

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

_____ И. В. Панасенко

подпись инициалы, фамилия

« ____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.02 Менеджмент

код — наименование направления

Оценка финансового состояния и перспективное развитие ООО «Саянрада»

тема

Руководитель _____

подпись, дата

К.Э.Н., доцент

должность, ученая степень

Н.Ю.Овчарук

инициалы, фамилия

Выпускник _____

подпись, дата

С.В.Кутергина

инициалы, фамилия

Абакан 2016

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1 Теоретическая часть. Теоретические основы оценки и анализа финансового состояния предприятия.....	9
1.1 Понятие и виды финансового анализа.....	9
1.2 Информационная база для проведения анализа финансового состояния.....	13
1.3 Методы и способы проведения оценки финансового состояния предприятия.....	20
2 Практическая часть. Анализ и оценка финансового состояния ООО «Саянрада».....	32
2.1 Характеристика предприятия ООО «Саянрада».....	32
2.2 Анализ активов и пассивов предприятия	33
2.3 Анализ финансового состояния ООО «Саянрада»	40
2.4 Оценка финансовых результатов ООО «Саянрада».....	49
2.5 Вопросы экологии.....	62
2.6 Заключительная оценка финансово - хозяйственной деятельности.....	64
3 Проектная часть. Перспективное развитие и рекомендации по укреплению финансовой устойчивости ООО «Саянрада»	67
3.1 Обоснование предлагаемых мероприятий.....	67
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	71
Заключение.....	76
Список использованных источников.....	80
Приложения А-К.....	84

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время, когда предприятия приобретают все большую самостоятельность и несут полную ответственность за результаты своей хозяйственной деятельности перед совладельцами (акционерами), работниками, банком и кредиторами, значение анализа финансовой и хозяйственной деятельности предприятия стало необходимостью.

Оценка и анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта - это процесс, при помощи которого оценивается прошлое и текущее финансовое положение предприятия.

Стабильный успех предприятия зависит от четкого и эффективного планирования им своей деятельности, регулярного сбора и аккумуляции информации о состоянии рынков и собственных перспективах и возможностях, что позволяет ему вырабатывать стратегию и тактику финансово-хозяйственной деятельности.

В современных условиях необходима перестройка планово-аналитической функции преимущественно на финансовые ориентиры при приоритете перспективного анализа. Это позволяет не только повышать качество прогнозирования ситуаций на рынке, но и разрабатывать превентивные меры по минимизации негативных факторов воздействия. В достижении этих целей и проявляется роль и значение работы на предприятии. Каждый аналитик должен знать, что в выявлении резервов в работе предприятия предела не существует.

Анализ финансовой деятельности характеризуется многочисленными аспектами, широта которых обусловлена многогранностью экономической жизни предприятия. В связи с этим набор принимаемых во внимание факторов эффективности производственно - хозяйственной деятельности постоянно меняется по мере того, как под воздействием внешних и внутренних обстоятельств возникают новые ситуации. Исходя из этого, можно сказать, что

конкретный перечень показателей, ресурсов и сфер деятельности, которые должны быть подвергнуты анализу или оценке, меняется по мере изменения условий функционирования предприятия.

Целесообразно говорить о выделении финансовой и хозяйственной сторон анализа, интеграция которых позволяет более полно охарактеризовать деятельность предприятия. К тому же эти две стороны тесно взаимосвязаны.

Актуальность выбранной темы состоит в том, что оценка финансового состояния и деятельности предприятия в целом, является необходимым элементом в системе управления предприятием, поскольку является той базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия. Умение проводить и оценивать итоги анализа финансовой деятельности предприятия позволит принимать квалифицированные управленческие решения по снижению риска и повышению доходности финансово-экономической деятельности предприятия, выявлять факторы и резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятий.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка эффективного мероприятия в условиях рыночной экономики на основе оценки финансового состояния предприятия.

Для реализации поставленной цели обозначены следующие задачи:

- рассмотреть определение понятия финансового анализа и его видов;
- изучить информационную базу необходимую для оценки текущего финансового состояния предприятия;
- охарактеризовать методы и способы проведения оценки финансового состояния;
- провести анализ финансового состояния деятельности ООО «Саянрада» за последние три года;
- разработать основные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия и повышения его финансовых результатов для перспективного развития предприятия в будущем.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «Саянрада» (г. Абакан).

Предметом исследования выступают анализ и оценка финансового состояния, а также совокупность экономических показателей, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности предприятия.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых экономистов по проблемам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, нормативные и законодательные акты.

Информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия составит бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Саянрада» за период 2013-2015 гг.

При проведении данного анализа были использованы следующие приемы и методы:

- горизонтальный анализ и вертикальный анализ;
- анализ коэффициентов (относительных показателей);
- сравнительный анализ.

Практическое значение работы заключается в возможности использования проведенных автором результатов исследований и разработок, а также выработанных рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

Структура выпускной квалификационной работы отражает логику, порядок исследования и алгоритм проведения анализа финансовой деятельности предприятия. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, которые для удобства разбиты на параграфы, заключения, библиографического списка и приложений.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие и виды финансового анализа

Анализ и оценка финансового состояния - это системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности предприятия путём обработки определённых источников информации (показателей плана, учёта, отчётности). Составляющими любого анализа финансово-хозяйственной деятельности являются финансовый и управленческий анализ. [12]

С научной точки зрения анализ и оценка есть выделение сущности процесса или явления путем определения и последующего изучения всех его сторон и составляющих частей, обнаружения основы, связывающей все части в единое целое, и построение на этой основе закономерностей его развития. Оценка финансового состояния предприятия является основой принятия решений на уровне субъектов хозяйствования. С помощью аналитических процедур выявляются наиболее значимые характеристики и стороны деятельности предприятия и делаются прогнозы на будущее и на основе этих прогнозов строятся планы производственной и рыночной активности, разрабатываются процедуры контроля за их исполнением.

На ход хозяйственных процессов оказывает влияние множество факторов объективного и субъективного характера. Все эти факторы в процессе анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности необходимо тщательно изучать.

Для отражения полной картины состояния предприятия важны не только количественные, но и качественные характеристики его деловой активности предприятия. Их анализ - важная часть анализа в деятельности предприятия. Таким образом, на предприятии анализу необходимо подвергать не только

производственную и финансовую сферу, но и юридические, социальные и экологические аспекты.

Задача анализа финансово-хозяйственной деятельности - оценка результатов хозяйственной деятельности, выявление факторов, обусловивших успехи и неудачи в анализируемом периоде, а также планирование и прогнозирование деятельности предприятия на будущее. Она решается с помощью не только стоимостных данных бухгалтерского учета, но и данных оперативного и статистического учета в различных единицах измерения.[9]

Содержанием анализа финансово-хозяйственной деятельности является глубокое и всестороннее изучение экономической информации и функциональности анализируемого объекта хозяйствования с целью принятия оптимальных управленческих решений по обеспечению выполнения производственных программ предприятия, оценки уровня их выполнения, выявления слабых мест и внутрихозяйственных резервов.

Анализ должен представлять собой комплексное исследование действия внешних и внутренних, рыночных и производственных факторов на количество и качество производимой предприятием продукции, финансовые показатели работы предприятия и указывать возможные перспективы развития дальнейшей производственной деятельности предприятия в выбранной области хозяйствования. Основное направление анализа: от сложного комплекса - к составляющим его элементам, от результата - к выводам о том, как такой результат достигнут и к чему он приведет в дальнейшем.

Основными принципами оценки финансового состояния предприятия являются:

- а) конкретность - анализ основывается на реальных данных, результаты его получают конкретное количественное выражение;
- б) комплексность - всестороннее изучение экономического явления или процесса с целью объективной его оценки;
- в) системность - изучение экономических явлений во взаимосвязи друг с другом, а не изолированно;

г) регулярность - анализ следует проводить постоянно через заранее определенные промежутки времени, а не от случая к случаю;

д) объективность - критическое и беспристрастное изучение экономических явлений, выработка обоснованных выводов;

е) действенность - пригодность результатов анализа для использования в практических целях, для повышения результативности производственной деятельности;

ж) экономичность - затраты, связанные с проведением анализа, должны быть существенно меньше того экономического эффекта, который будет получен в результате его проведения;

з) сопоставимость - данные и результаты анализа должны быть легко сопоставимы друг с другом, а при регулярном проведении аналитических процедур должна соблюдаться преемственность результатов;

и) научность - при проведении анализа следует руководствоваться научно обоснованными методиками и процедурами.

Финансовый анализ в системе управления финансами предприятия в наиболее общем виде представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющий целью: [39]

- оценить текущее и перспективное имущественное и финансовое состояние предприятия;
- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции их финансового обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать положение предприятия на рынке капитала.

Для успешной деятельности предприятия в будущем гораздо важнее перспективный анализ, который направлен в будущее и служит для исследования возможных вариантов развития предприятия и выработки методов достижения наиболее желательных результатов. В ходе перспективного анализа выявляются факторы, которые будут оказывать

существенное влияние на деятельность предприятия и ее результаты в будущем, а также степень этого влияния.

С точки зрения направленности анализа финансовой, хозяйственной деятельности предприятия во времени, следует выделить два главных аспекта - ретроспективный и перспективный. Ретроспективный анализ направлен в прошлое и имеет дело с уже имевшими место фактами и результатами.

Для успешной деятельности предприятия в будущем гораздо важнее перспективный анализ, который направлен в будущее и служит для исследования возможных вариантов развития предприятия и выработки методов достижения наиболее желательных результатов. В ходе перспективного анализа выявляются факторы, которые будут оказывать существенное влияние на деятельность предприятия и ее результаты в будущем, а также степень этого влияния.

Сведения, полученные по результатам перспективного анализа, носят вероятностный характер, и чем дальше в будущее уходит горизонт прогноза, тем больше разброс возможных значений исследуемых характеристик. Однако без такого прогнозирования невозможно представить себе ни оперативное и тактическое, ни стратегическое планирование деятельности хозяйствующего субъекта.

Различия между оперативным, тактическим и стратегическим анализом определяются сроками прогнозирования результатов и особенностями хозяйственной деятельности предприятия. Контроль текущей деятельности выполняется в рамках оперативного анализа или оперативной оценки. Анализ в краткосрочной перспективе является тактическим, а долгосрочное прогнозирование - стратегическим анализом.

Анализ финансовой деятельности предприятия может быть более или менее развернутым, углубленным или наоборот, экспресс-анализом. Анализ может подвергаться какое-то одно направление деятельности (например, анализ размещения и особенностей функционирования сбытовой сети или анализ денежных или иных расчетов предприятия) - в этом случае анализ будет

тематическим. Если же в сферу интересов аналитической группы входит все предприятие как комплекс, тогда такой анализ следует называть комплексным.

В ряде случаев анализируются специальные аспекты деятельности предприятий, и тогда терминология, касающаяся видов анализа, отражает природу анализируемых аспектов: инвестиционный анализ подразумевает разработку и оценку инвестиционных программ предприятия, в рамках маркетингового анализа проводится изучение рынков сбыта производимой продукции и так далее. [8]

1.2 Информационная база для проведения анализа финансового состояния

Анализ финансовой отчетности выступает инструментом для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия интересуют как внешних рыночных агентов (потребителей и производителей, кредиторов, акционеров, инвесторов), так и внутренних (работников административно-управленческих подразделений, руководителей предприятия и др.)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является информационной базой анализа и оценки финансового состояния предприятия, потому что в классическом понимании финансовый анализ - это анализ данных финансовой отчетности. Финансовый анализ используется для выявления проблем управления производственно-коммерческой деятельностью; служит для оценки деятельности руководства организации; может использоваться для выбора направлений инвестирования капитала, наконец, выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей и финансовой деятельности в целом.

Из всех форм бухгалтерско-финансовой отчетности важнейшей является баланс. Бухгалтерский баланс характеризует в денежной оценке финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату. По балансу характеризуется состояние материальных запасов, расчетов, наличие денежных средств, инвестиций.

Бухгалтерский баланс имеет типовую форму, которая регламентируется приказом Минфина от 2 июля 2010 г. № 66н(в редакции приказа от 05.10.2011 N 124н). Тем не менее, любое предприятие может самостоятельно разработать удобную в применении форму бухгалтерского баланса, сохранив при этом, все необходимые графы и разделы, утвержденные в типовой форме. Это касается и кодов итоговых строк, строк разделов и групп статей. Они должны в обязательном порядке совпадать с кодами, указанными в типовой форме.

При составлении бухгалтерского баланса необходимо обратить внимание на следующие правила:

- зачет между статьями активов и пассивов, а так же убытков и прибылей не допускается;
- данные баланса на начало календарного года должны совпадать с данными на конец прошлого года;
- статьи баланса в обязательном порядке должны подтверждаться данными, составленными в процессе инвентаризации имущества, а так же данными определенных расчетов и обязательств.

Данные баланса необходимы собственникам для контроля над вложенным капиталом, руководству организации при анализе и планировании, банкам и другим кредиторам - для оценки финансовой устойчивости.

Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала за отчетный период. Обобщенно наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности предприятия представлены в форме «Отчет о прибылях и убытках» годовой и квартальной бухгалтерской отчетности. [39]

В составлении бухгалтерской отчетности имеются изменения, внесенные приказом Минфина России от 5 октября 2011 года N 124н в формы бухгалтерской отчетности организаций, утвержденные приказом Министерства финансов РФ от 2 июля 2010 года N 66н, и которые вступили в силу 6 января 2012 года. Поэтому с 2012 года составляется бухгалтерский баланс с учетом этих изменений. Следует отметить, что приказом от 02.02.2011 № 11н Минфин России утвердил новое ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств». Настоящее Положение устанавливает правила составления отчета о движении денежных средств коммерческими организациями (за исключением кредитных организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (далее - организации).

Отчет о движении денежных средств составляется на основании общих требований к бухгалтерской отчетности организации, установленных нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и требований, установленных настоящим Положением. Впервые в российской практике появился стандарт о том, как отражать денежные средства и их потоки в отчете о движении денежных средств. Стандарт в основном направлен на более детальное раскрытие принципов классификации денежных потоков, в нем даны более детальные пояснения и определения.

Показатели финансовых результатов (прибыли) характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми участниками коммерческого дела.

Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного производства, решения проблем социального и материального поощрения персонала. Прибыль является также важнейшим источником формирования доходов бюджета (федерального, республиканского, местного) и погашения долговых обязательств организации перед банками, другими

кредиторами и инвесторами. Таким образом, показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера. Разделение анализа на финансовый и управленческий обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в масштабе предприятия на финансовый учет и управленческий учет. Такое разделение анализа несколько условно, потому что финансовый анализ может рассматриваться как продолжение управленческого анализа и наоборот. В интересах дела оба вида анализа подпитывают друг друга информацией. Анализ (оценка) может быть внешним и внутренним.

Капитал организации это - источник финансирования финансово-хозяйственной деятельности. Величина совокупного капитала организации отражается в пассиве бухгалтерского баланса. Совокупный капитал состоит из собственного и заемного. В форме «Отчет об изменениях капитала» отражается информация о состоянии и движении собственного капитала организации. Изменения в капитале организации возникают в результате операций с собственниками, приобретающими выпущенные в отчетном периоде акции, в пользу которых начисляются и выплачиваются дивиденды, а также за счет накопления нераспределенной прибыли, уценки и дооценки различных видов имущества, изменений в учетной политике. В общем, виде эти изменения выражаются в изменении чистых активов за отчетный период или физической величины собственного капитала в зависимости от принятой концепции.

«Отчет о движении денежных средств» - совокупность показателей, развернуто характеризующих поток денежных средств за отчетный период. Информация, содержащаяся в «Отчете о движении денежных средств», необходима для оценки:

- перспективной возможности организации создавать, положительные потоки денежных средств (превышение денежных средств над расходами);
- способности организации выполнять свои обязательства по расчетам с кредиторами, выплате дивидендов и иных платежей;

- потребности в дополнительном привлечении денежных средств со стороны;
- причин различия между чистыми доходами организации и связанных с ними поступлениями и платежами;
- эффективности операций по финансированию организации и инвестиционных сделок в денежной и безденежной формах.[12]

«Отчет о целевом использовании полученных средств», в данной форме отражается движение по счету 86 «Целевое финансирование» и не затрагиваются обороты по иным счетам, если они не имеют корреспонденции со счетом 86. Учитывая, что порядок заполнения форм бухгалтерской отчетности для коммерческих и некоммерческих организаций одинаков, рекомендуется к включению в отчетность отчета о целевом использовании полученных средств. Если для каких-либо существенных данных в образце формы, представленной в Приложении к Приказу Минфина России № 67н, нет отдельных статей, автономные учреждения самостоятельно определяют необходимые расшифровки и включают в форму отчета дополнительные статьи, поскольку образец отчета является лишь рекомендуемым.

Пояснительная записка является структурной частью годового бухгалтерского отчета.

В настоящее время форма и последовательность представления информации в пояснительной записке строго не регламентированы (кроме отдельных моментов). Каждая организация самостоятельно определяет необходимость раскрытия дополнительной информации, характеризующей результаты и условия осуществления деятельности.

Пояснительная записка должна содержать существенную информацию об организации, ее финансовом положении, сопоставимости данных за отчетный и предшествующий ему годы, методах оценки и существенных статьях бухгалтерской отчетности. Пояснительная записка должна обеспечивать пользователей дополнительными данными для формирования полного

представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Эти данные можно разделить на три блока: [38]

- общие данные об организации;
- расшифровка важнейших статей из форм бухгалтерской отчетности;
- аналитические показатели, которые характеризуют деятельность организации.

Пояснительная записка позволяет раскрыть не только значения показателей, но и качественные характеристики деятельности организации за отчетный период (среднесписочная численность работающих, фондоемкость и материалоемкость производства, возрастная структура парка оборудования, текучесть кадров, индексы роста и прироста и прочие показатели экономических, статистических и иных отчетов, причины сложившегося положения, перспективы его изменения и так далее). В пояснительной записке можно раскрыть наметившиеся тенденции, расшифровать агрегированные показатели, указать на взаимосвязь каких-либо характеристик. Разделы пояснительной записки могут соответствовать разделам форм отчетности, но такая структура не является единственно возможной. Однако организация может сгруппировать информацию по иным признакам: влиянию на динамику развития организации, подсистемам системы управления, видам деятельности.

Аудиторское заключение - составляется по итогам проведения финансовой (бухгалтерской) отчетности. Аудиторское заключение является официальным документом, предназначенным для пользователей финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц, составленным в соответствии с настоящим правилом и содержащим выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации или индивидуального аудитора о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской)

отчетности аудируемого лица и соответствии порядка ведения им бухгалтерского учета в соответствии с законодательством РФ.[39]

Учетная политика организации -это принятая ею совокупность способов ведения бухгалтерского учета (первичное наблюдение, стоимостное измерение, текущая группировка и итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности). Учетная политика формируется исходя из установленных ПБУ 1/98 допущений и требований. Формируемая организациями учетная политика должна соответствовать требованиям полноты, своевременности, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности. Учетная политика организации формируется главным бухгалтером (бухгалтером) организации и утверждается руководителем организации.

При этом утверждаются:

- рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в соответствии с требованиями своевременности и полноты учета и отчетности;
- формы первичных учетных документов, применяемых для оформления фактов хозяйственной деятельности, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;
- порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации;
- методы оценки активов и обязательств;
- правила документооборота и технология обработки учетной информации;
- порядок контроля за хозяйственными операциями.

Таким образом, отчетность организации представляет собой единую систему информации об ее имущественном и финансовом положении.

1.3 Методы и способы проведения оценки финансового состояния предприятия

Метод анализа и оценки финансовой и хозяйственной деятельности включает в себя целую систему способов и приемов, дающих возможность научного исследования экономических явлений и процессов, составляющих хозяйственную деятельность организации. При этом любой из способов и приемов, применяемых в экономическом анализе, может быть назван методом в узком смысле этого слова, как синоним понятий «способ» и «прием».

Метод анализа представляет собой совокупность способов и приемов, обеспечивающих системное, комплексное исследование влияния отдельных факторов на изменение экономических показателей и выявление резервов улучшения деятельности организаций.

Для метода анализа хозяйственной деятельности как способа изучения предмета этой науки характерны следующие особенности:

- использование заданий бизнес-планов (с учетом их обоснованности), а также нормативных значений отдельных показателей в качестве основного критерия оценки деятельности организаций, и их финансового состояния;
- исчисление влияния отдельных факторов на экономические показатели (там, где это возможно);
- сравнение показателей данной организации с показателями других организаций;
- комплексное использование всех имеющихся источников экономической информации;
- обобщение результатов проведенного экономического анализа и сводный подсчет выявленных резервов улучшения деятельности организации.

Методом экономического анализа является способ познания, путь исследования своего предмета, то есть хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимосвязанности.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются:[12]

- использование системы аналитических показателей, всестороннее характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации;
- изучение причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними.

Методика анализа – это система правил и требований, гарантирующих эффективное приложение метода.

В совокупности метод и методика представляют собой методологическую основу экономического анализа.

Все аналитические методы можно сгруппировать в две большие группы: качественные (логические) и количественные (формализованные).

К качественным (неформализованным, логическим) методам относят аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика, на профессиональной интуиции. К ним относятся:

- метод сравнения;
- метод построения систем аналитических таблиц;
- метод построения систем аналитических показателей;
- метод экспертных оценок;
- метод сценариев;
- психологические и морфологические методы и тому подобное.

Количественные (формализованные) методы - это приемы, использующие математику. Вследствие их применения можно получить довольно точный результат или несколько результатов для дальнейшего выбора верного с помощью уже логических методов.

Количественные методы можно разделить на:

- бухгалтерские методы;
- статистические методы;

- классические методы анализа и экономико-математические и так далее.

Анализируя финансовую отчетность, можно использовать различные методы (и логические, и формализованные). Но к наиболее часто используемым методам финансового анализа относятся: [39]

- метод абсолютных, относительных и средних величин;
- метод сравнения;
- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ;
- трендовый анализ;
- факторный анализ;
- анализ с помощью финансовых коэффициентов;
- метод экспертных оценок;
- метод детализации;
- метод построения дерева решений.

В процессе сбора данных получают информацию о значениях тех или иных признаков, характеризующих каждую единицу, каждый элемент исследуемого процесса или явления (совокупности). Эта информация, как правило, представлена в виде показателей. Обобщающие показатели могут быть абсолютными, относительными и средними.

Многообразная характеристика всех сторон исследуемых экономических процессов и явлений может быть дана лишь с помощью всех видов обобщающих показателей.

Вместе с тем, каждый вид показателей имеет определенное значение и занимает важное место в аналитическом процессе.

•Метод абсолютных величин характеризуют численность, объем (размер) изучаемого процесса. Абсолютные величины всегда имеют какую-нибудь единицу измерения: натуральную, условно-натуральную, стоимостную (денежную).

Натуральные единицы измерения применяют в тех случаях, когда единица измерения соответствует потребительским свойствам продукта. Например, производство ткани оценивается в метрах, сельскохозяйственной продукции - в центнерах и тоннах, то, что касается электрической энергии, измеряется в киловаттах и так далее.

Натуральные показатели могут быть и составными. Например, отработанное рабочими и служащими время учитывается в человеко-днях и человеко-часах, а грузооборот автотранспорта - в тонно-километрах и так далее. Если некоторые разновидности продукции соответствуют общим потребительским свойствам, то обобщенные итоги по выпуску разных видов продукции можно получить, используя условно-натуральные единицы. В этом случае один из видов принимается в качестве единого измерителя, а другие приводятся к этому измерителю с помощью соответствующих коэффициентов пересчета.

Когда на уровне предприятия или отрасли обобщаются учетные данные, то широко используются стоимостные (денежные) абсолютные показатели. К ним, например, относятся: цена единицы продукции; выручка от продажи продукции, работ, услуг; величина расходов и прибыли, величина задолженности и другие.

Следует также отметить, что абсолютные показатели получают или непосредственным подсчетом собранных данных, или расчетным путем. Расчетным абсолютным показателем, например, является абсолютное отклонение. Это разница между двумя абсолютными одноименными показателями:

$$\pm \Delta \Pi = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (1.1)$$

где Π_1 – значение абсолютного показателя в отчетном периоде,

Π_0 – значение абсолютного показателя в базисном периоде,

$\Delta \Pi$ – абсолютное отклонение (изменение) показателя.

• Относительная величина вычисляется как отношение фактического значения показателя к базе сравнения, то есть путем деления одной величины

на: другую. Относительная величина исчисляется в долях единицы, коэффициентах.

Сопоставлять можно одноименные показатели, относящиеся к различным периодам, различным объектам или разным территориям. Результат такого сопоставления представлен:

- коэффициентом (база сравнения принята за единицу) или
- выражен в процентах и показывает, во сколько раз или на сколько процентов сравниваемый показатель больше (меньше) базисного.

Результатом соотношения одноименных показателей могут быть следующие относительные показатели.

- Относительные величины динамики, которые характеризуют изменение процесса во времени, и показывают, во сколько раз увеличился (уменьшился) уровень изучаемого показателя по сравнению с предыдущим периодом времени.

-Относительные величины координации отражают соотношение между частями одного целого. К таким величинам относятся, например, соотношение между величиной заемного и собственного капитала предприятия, между численностью рабочих и административно-управленческим персоналом организации и т.д. Относительные величины координации могут показывать, сколько единиц одной части приходится на 100 или 1000 единиц другой части.

- Относительные величины наглядно характеризуют результат сопоставления одноименных показателей, относящихся к одному и тому же периоду времени, но и к разным объектам или территориям. Эти относительные величины используются для сравнительной оценки результатов деятельности отдельных предприятий отрасли или для оценки уровня развития разных регионов. Исчисляются они либо в процентах, либо в долях единицы, показывающих, во сколько раз одна из сравниваемых величин больше (меньше) другой.

- Относительные величины интенсивности в их числе можно назвать такие важные коэффициенты, отражающие качественную сторону деятельности

предприятия или организации, как финансовые коэффициенты деловой активности, фондоотдачу, фондовооруженность, материалоотдачу, доходность того или иного вида деятельности и пр.

Таким образом, относительные величины - это один из важнейших способов обобщения и анализа экономической информации. В процессе финансового анализа абсолютные и относительные величины должны рассматриваться во взаимосвязи, то есть пользоваться относительными величинами нужно так, чтобы четко себе представлять, какая абсолютная величина стоит за каждым относительным показателем. Необходимо также соблюдать сопоставимость сравниваемой величины и величины, принятой за базу сравнения.

- Метод средних величин используется для обобщения данных. Средняя величина - это показатель «середины» или «центра» исследуемых данных. Она является обобщающей характеристикой изучаемого признака в анализируемой совокупности данных и отражает типичный уровень места и времени.

- Метод сравнения - самый древний, логический метод анализа. Вопрос сравнения решается по принципу «лучше или хуже», «больше или меньше». Это во многом обусловлено особенностями психологии человека, который сравнивает объекты парами. При сравнении пользуются разными приемами, например шкалами.

- Вертикальный анализ - представление финансового отчета в виде относительных показателей. Такое представление позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге. Обязательным элементом анализа является динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия.

Таким образом, можно выделить две основные черты вертикального анализа:

- переход к относительным показателям позволяет проводить сравнительный анализ предприятий с учетом отраслевой специфики и других характеристик;

- относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые существенно искажают абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затрудняют их сопоставление в динамике.

•Горизонтальный анализ баланса заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Степень агрегирования показателей определяет аналитик. Как правило, берут базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать изменение отдельных балансовых статей, а также прогнозировать их значение.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетности финансовой формы, так и динамику отдельных ее показателей.

•Трендовый анализ - часть перспективного анализа, необходим в управлении для финансового прогнозирования. Тренд - это путь развития. Тренд определяется на основе анализа временных рядов следующим образом: строится график возможного развития основных показателей организации, определяется среднегодовой темп прироста и рассчитывается прогнозное значение показателя. Это самый простой способ финансового прогнозирования. Сейчас на уровне отдельной организации расчетным периодом времени является месяц или квартал. Анализ временных рядов позволяет решать следующие задачи: [10]

- изучить структуру временного ряда, включающую тренд – закономерные изменения среднего уровня параметров, а также случайные колебания;
- изучить причинно-следственные взаимосвязи между процессами;
- построить математическую модель временного ряда.

Анализ тренда предназначен для исследования изменений среднего значения временного ряда с построением математической модели тренда и с прогнозированием на этой основе будущих значений ряда. Анализ тренда выполняют путем построения модели простой линейной или нелинейной регрессии.

•Факторный анализ - это методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Различают следующие типы факторного анализа:

- функциональный и вероятностный,
- прямой (дедуктивный) и обратный (индуктивный),
- одноступенчатый и многоступенчатый,
- статический и динамический,
- пространственный и временной,
- ретроспективный и перспективный.

Основными этапами факторного анализа являются:

Отбор факторов, которые определяют исследуемые результативные показатели:

- классификация и систематизация их с целью обеспечения возможностей системного подхода.
- определение формы зависимости между факторами и результативными показателями.
- моделирование взаимосвязей между результативным показателем и факторами.
- расчет влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении величины результативного показателя.
- работа с факторной моделью (практическое ее использование для управления экономическими процессами).

Создать факторную систему - это, значит, представить изучаемое явление в виде алгебраической суммы, частного или произведения нескольких

факторов, которые воздействуют на величину этого явления, и находится с ним в функциональной зависимости.

• Финансовые коэффициенты применяются для анализа финансового состояния предприятия и представляют собой относительные показатели, определяемые по данным финансовых отчетов, главным образом по данным отчетного баланса и отчета о прибылях и убытках.

Применение финансовых коэффициентов зависят от отраслевых особенностей предприятий, от размеров предприятия, оцениваемых обычно годовым объемом продаж и среднегодовой стоимостью активов.

На предпочтительные величины коэффициентов, кроме того, может влиять общее состояние экономики, фаза экономического цикла. [12]

Для расчета финансовых коэффициентов, финансовые отчеты предприятия должны быть приведены в определенную аналитиком форму, называемой аналитической.

Критерии оценки финансового состояния предприятия с помощью финансовых коэффициентов обычно подразделяют на следующие группы:

- платежеспособность;
- прибыльность, или рентабельность;
- эффективность использования активов;
- финансовая (рыночная) устойчивость;
- деловая активность.

Для измерения перечисленных характеристик в практике анализа используют множество финансовых коэффициентов. Отбор коэффициентов определяется задачами проводимого анализа.

Преимущества метода коэффициентов:

- возможность получить информацию, представляющую интерес для всех категорий пользователей
- простота и оперативность расчета;

- возможность выявить тенденции в изменении финансового положения предприятия;
- возможность оценить финансовое состояние исследуемого предприятия относительно других аналогичных предприятий;
- устранение искажающего влияния инфляции.

•Экспертные методы используются в тех случаях, когда не подходят инструментальные и при измерениях нельзя опереться на физические явления или они пока очень сложны.

Экспертные методы основываются на интуиции, в них преобладают субъективные начала. Примером использования экспертного метода может служить экспертная оценка стоимости недвижимости.

Сложность объектов экономических измерений способствовала широкому распространению экспертных оценок в качестве метода измерения.

Выделяют два уровня использования экспертных оценок:

- качественный;
- количественный.

Применение экспертных оценок в тех областях, где могут быть использованы инструментальные средства и информационные технологии, нередко обусловлено неумением правильно ими, пользоваться.

Причинно-следственный анализ, результатом которого является оценка, неразрывно связан с личностью эксперта; другой эксперт, поставленный перед такой же проблемой, может прийти к другим оценкам. Оценки сложных объектов должны выполняться экспертами высокой квалификации. Оценки «средних» экспертов обычно основаны на традиционных, привычных представлениях. В сложных случаях они могут оказаться ошибочными.

Уменьшить риск субъективности суждения можно, если обратиться к группе экспертов, которые могут обсуждать и согласовывать свои оценки.

•Метод детализации представляет собой один из наиболее распространенных приемов анализа во многих областях науки, в том числе и в анализе финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.

При сочетании с другими приемами детализация позволяет все сторонне оценить исследуемые явления и вскрыть причины создавшегося положения. В зависимости от сложности, описывающие его показатели, расчленяются по временному признаку, по месту совершения хозяйственных операций, центром ответственности или составным частям.

- Метод построения дерева решений входит в систему методов ситуационного анализа и используется в случаях, когда прогнозируемая ситуация может быть структурирована таким образом, что выделяются ключевые моменты, в которых либо нужно принимать решение с определенной вероятностью (роль аналитика или менеджера активна), либо так же определенной вероятностью наступает некоторое событие (роль аналитика или менеджера пассивна, однако значимы некоторые независимые от его действий обстоятельства). Именно для формализованного описания подобных ситуаций и используется так называемый метод построения дерева решений.

Проанализировав вышесказанное, делаем вывод, что анализ и оценка это сложный процесс, который основывается на детальном и логическом мышлении опытного аналитика, для успешной деятельности предприятия.

Вследствие правильного применения методик анализа финансово-хозяйственной деятельности можно получить довольно продуктивные результаты деятельности организации.

Существует множество методов анализа плана финансово - хозяйственной деятельности, все аналитические методы можно сгруппировать в две большие группы: качественные и количественные.

К качественным относятся методы экспертных оценок, психологические и морфологические методы. Часто используемые методы в количественном анализе - это методы абсолютных, относительных величин; методы сравнения; вертикальный, горизонтальный анализ и другие.

Метод абсолютных величин характеризует единицу измерения. Натуральные единицы применяются в тех случаях, когда единица соответствует потребительским свойствам продукта.

Относительные показатели характеризуют изменение процесса во времени, и показывают, во сколько раз было увеличение (уменьшение) показателя по сравнению с предыдущим периодом.

С помощью относительных величин можно отразить качественную сторону деятельности, финансовые показатели деловой активности, фондовооруженность, материалоотдачу, доходность вида деятельности.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетности финансовой формы, так и динамику отдельных показателей.

Применение финансовых коэффициентов зависит:

- от отраслевых особенностей предприятия,
- от размеров предприятия, оцениваемых обычно годовым объемом продаж и среднегодовой стоимостью активов.

В заключение этой главы, можно сделать следующие выводы:

Анализ и оценка деятельности хозяйствующего субъекта - это процесс, при помощи которого оценивается прошлое и текущее финансовое положение предприятия с учетом внешних и внутренних факторов.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является информационной базой для проведения оценки текущего финансового состояния.

Методы проведения анализа и оценки финансовой и хозяйственной деятельности, финансового состояния включают в себя целую систему способов и приемов, дающих возможность научного исследования экономических явлений и процессов.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «САЯНРАДА»

2.1 Характеристика предприятия ООО «Саянрада»

Общество с ограниченной ответственностью «Саянрада» является юридическим лицом - хозяйственное общество. Общество с ограниченной ответственностью «Саянрада» создано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации: Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «О государственной регистрации юридических лиц», Федеральным законом «О бухгалтерском учете», Устава Общества. Общество осуществляет свою деятельность в строительном бизнесе на основании Свидетельства о государственной регистрации юридического лица и устава фирмы утвержденного протоколом собрания участников и оказывает услуги, перечисленные в ее уставе.

Основной целью деятельности общества является извлечение прибыли. При этом обществом осуществляются следующие виды деятельности:

- новое строительство, реконструкцию, капитальный и текущий ремонт зданий и сооружений, включая индивидуальное строительство и ремонт по заказам населения;
- деятельность в области градостроительства и архитектуры, инженерные изыскания для строительства;
- строительство объектов жилищного, административно-хозяйственного, культурного назначения и другие виды, полный перечень которых представлен в Приложении А.

На предприятии применяется упрощенная система налогообложения:

- при строительных работах доходы минус расходы (по ставке 15 %)
- доходы (по ставке 6 %) при ремонтных и общестроительных работах по заказам населения.

Открытое акционерное общество осуществляет деятельность на территории Республики Хакасия и юге Красноярского края, Республике Тыва, других регионах России.

ООО «Саянрада» осуществляет свою деятельность с 2010 г. и находится на этапе роста жизненного цикла. Положение предприятия на рынке можно охарактеризовать как следующее:

- неустойчивое положение на рынке (неустойчивые позиции) поскольку в регионе действует множество подобных компаний (имеются более крупные строительные фирмы и предприятия, большое число индивидуальных предпринимателей осуществляющих ремонтные работы по заказам населения);
- относительно не стабильная норма прибыли;
- маркетинговые усилия предприятия направлены на информирование потребителей и посредников о своих товарах;
- высокие затраты на маркетинг;
- такое направление, как бескаркасные арочные сооружения имеют широкий диапазон применения и изготавливаются предприятием самостоятельно прямо на стройплощадке, при этом затраты на производство относительно низкие, что в дальнейшем возможно позволит охватить потенциальный рынок.

Для проведения анализа и оценки финансового состояния ООО «Саянрада» воспользуемся данными бухгалтерского баланса в период с 2013 по 2015 гг. которые представлены по годам в Приложениях Б, В, Г.

2.2 Анализ активов и пассивов предприятия

По данным бухгалтерского баланса ООО «Саянрада» за анализируемый период с 2013-2015 гг. изучим состав имущества организации и источников его формирования построив аналитическую таблицу в Приложении 5. Проанализируем структуру активов предприятия.

Активы предприятия состоят из внеоборотных и оборотных активов.

Поэтому наиболее общую структуру активов характеризует коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов, который рассчитывается как отношение величины оборотных активов к величине внеоборотных.

Структура активов ООО «Саянрада» и их динамика, а так же коэффициента соотношения, оборотных и внеоборотных активов отражена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Анализ структуры активов ООО «Саянрада»

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Удельный вес к общей величине активов, в (%)		
	2013г.	2014г.	2015г.	2013г.	2014г.	2015г.
1.Внеоборотные активы	661,46	595,32	595,32	55,11	27,50	12,68
2.Оборотные активы	538,87	1569,68	4100,05	44,89	72,50	87,32
3.Итого	1200,33	2164,99	4695,36	100	100	100
Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов	0,81	2,64	6,89	-	-	-

Из таблицы 2.1. видно, что на протяжении всего рассматриваемого периода основной частью активов предприятия были оборотные активы. Удельный вес данной статьи в 2013г. составил 44,89%, в 2014г. - 72,50%, в 2015г. - 87,32%. Наблюдается устойчивая тенденция к росту.

В частности, наблюдается рост величины оборотных активов на 1030,81 тыс. руб. в 2014 году по сравнению с 2013 г., и на 2530,37 тыс. руб. в 2015г. по сравнению с 2014г.

Внеоборотные активы имеют тенденцию к снижению, а также и их удельный вес в общей сумме активов, в течение рассматриваемого периода снижается. Отклонение составляет 27,61% в 2013 г. по сравнению с 2014 г., и 14,82% в 2015 г. по сравнению с 2014 г. Изменение в активах представлено в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Изменения в активах ООО «Саянрада»

Показатели	Изменения					
	В абсолютных величинах, в тыс.руб.		В удельных весах, в (%)		Темп роста, в %	
	14-13 г.	15-14 г.	14-13 г.	15-14 г.	14-13 г.	15-14 г.
1.Внеоборотные активы	-66,14	0	-27,61	-14,82	90	100
2.Оборотные активы	+1030,81	+2530,37	+27,61	+14,82	291,29	261,20
3.Итого	+964,67	+2530,37	0	0	180,37	216,88
Коэффициент соотношения внеоборотных активов к оборотным	+2,46	+4,25	-	-	-	-

Значение коэффициента соотношения оборотных и внеоборотных активов в 2015 г. увеличилось на 4,25%. Такой рост обусловлен значительным увеличением суммы краткосрочной дебиторской задолженности.

Структура и динамика по внеоборотным активам отражена в Приложении Д. В ходе анализа внеоборотных активов выяснилось, что наибольшая часть указанных активов представлена основными средствами. Для наглядности построим диаграмму основных средств (см. рисунок 2.1).

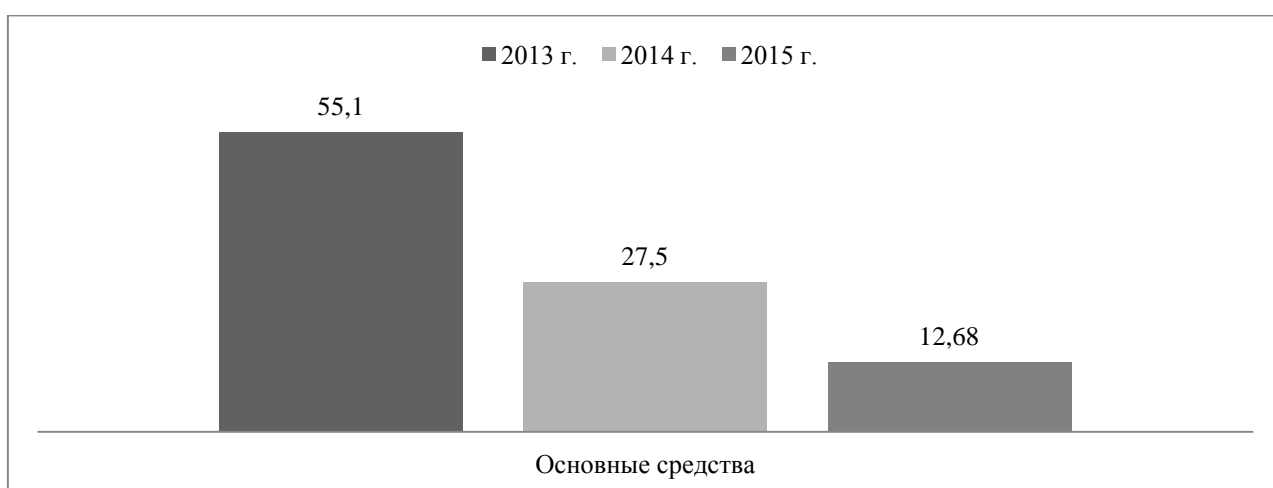


Рисунок 2.1 - Структура основных средств ООО «Саянрада»

Следует отметить, что сумма основных средств в 2014 г. по сравнению с

2013 г. снизилась на 66,14 тыс. руб., да и в целом сумма внеоборотных активов снизилась: на 66,14 тыс. руб. в 2014 г. по сравнению с 2013 г. В 2015 г. по отношению к 2014 г. изменений не произошло.

Более конкретный анализ структуры оборотных активов показал, что на протяжении всего рассматриваемого периода основной удельный вес занимает статья баланса «Краткосрочная дебиторская задолженность», что наглядно отражает рисунок 2.2.

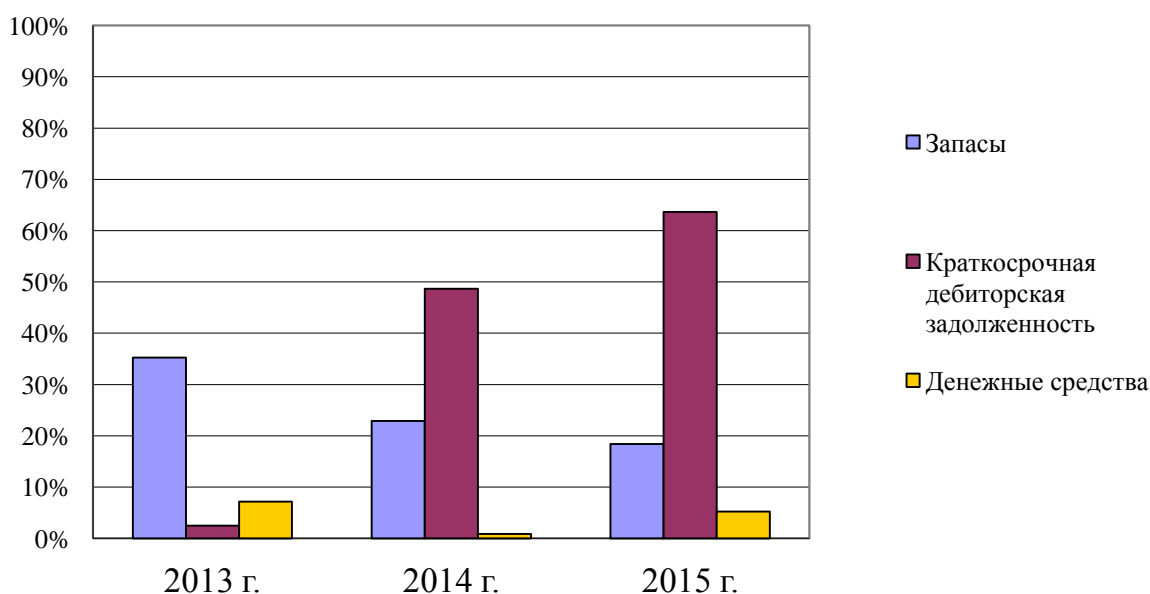


Рисунок 2.2 - Структура оборотных активов ООО «Саянрада»

Несмотря на то, что сумма дебиторской задолженности велика, просроченной кредиторской задолженности у предприятия нет. Из рисунка 2.2 видно, что суммы оборотных активов по всем статьям резко выросли. Такой рост произошел из-за увеличения объемов оказываемых видов услуг.

Исходя из данных Приложения Д, можно отметить, что увеличение оборотных активов произошло за счет увеличения дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), запасов и денежных средств.

Наибольшее увеличение происходит по статье «Краткосрочная дебиторская задолженность»: в 2014 году по сравнению с 2013 годом доля

увеличилась на 48,96%, сумма увеличилась на 1024,67 тыс. руб. В 2015 году по сравнению с 2014 г. доля увеличилась на 63,68%. Сумма увеличилась на 1935,99 тыс. руб. Темп увеличения составил 283,65%.

Наблюдается снижение запасов в структуре, в 2014 году по сравнению с 2013 годом доля уменьшилась на 22,92%, в 2015 году по сравнению 2014 г. доля уменьшилась и составила 18,40%. О снижении уровня запасов в структуре оборотных активов нельзя судить однозначно, так как по сути дела произошло не уменьшение, а увеличение стоимости оценки запасов в 2014 г. по сравнению с 2013г. увеличение составило 73,07 тыс. руб., темп роста 117,27%. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличение запасов составило 367,64 тыс. руб., темп роста составил 174,09%.

Увеличение объемов запасов может: свидетельствовать о спаде активности организации, так как большие запасы приводят к замораживанию оборотного капитала, замедлению его оборачиваемости, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности. Значительный удельный вес в структуре запасов занимает сырье, материалы и другие аналогичные ценности, а также готовая продукция и товары для перепродажи.

Наименьший удельный вес в структуре активов занимают денежные средства. В 2014 году по сравнению с 2013 годом их доля незначительно уменьшилась на 0,89% или в абсолютном выражении на 66,93 тыс. руб. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. наблюдается увеличение доли на 5,24%, сумма увеличилась на 226,74 тыс. руб.

Наличие небольших сумм является результатом правильного использования оборотного капитала. Незначительное изменение остатков денежных средств на счетах в банках обуславливается сбалансированностью притоков и оттоков денежных средств. Наименьший удельный вес денежных средств является хорошим знаком, так как денежные средства на счетах или в кассе не приносят доход, их нужно иметь в наличии в пределах безопасного минимума.

Далее проанализируем структуру пассивов. Сведения, которые приводятся в пассиве баланса, позволят нам, определить какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств, то есть пассив показывает, откуда взялись средства, кому обязано за них предприятие.

Для наглядности на основании данных Приложения Д построим диаграмму или рисунок 2.3.

Из рисунка 2.3 видно, что структура и динамика пассивов анализируемого предприятия за рассматриваемый период с 2013 г. по 2015 г. говорит о том, что произошло увеличение в основном за счет краткосрочных обязательств. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. сумма увеличилась на 567,17 тыс. руб., темп роста составил 225,05%. Наблюдается увеличение доли на 47,15%.

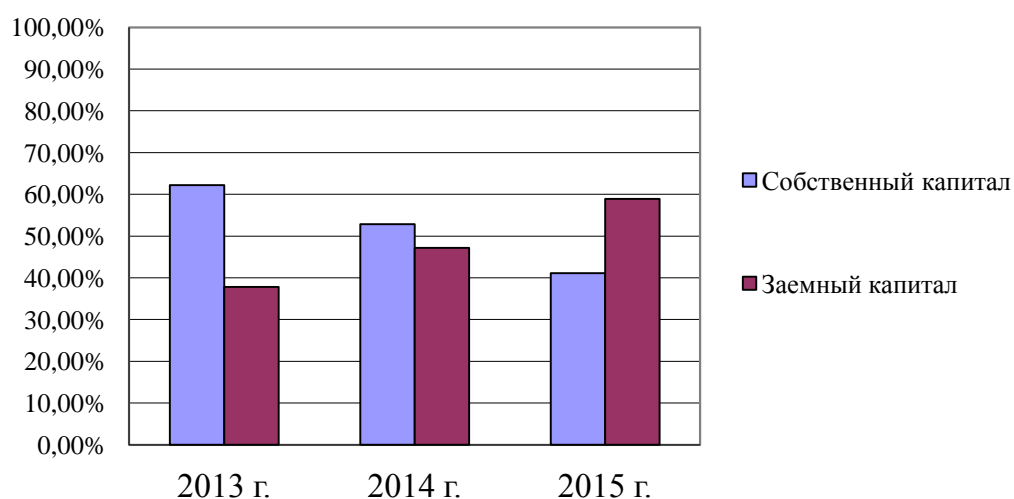


Рисунок 2.3 - Процентное соотношение собственного и заёмного капитала по отношению ко всему капиталу

В 2015 г. по сравнению с 2014г. краткосрочные обязательства увеличились на 1743,86 тыс. руб., темп роста составил 270,84%. Также увеличилась доля на 58,88%.

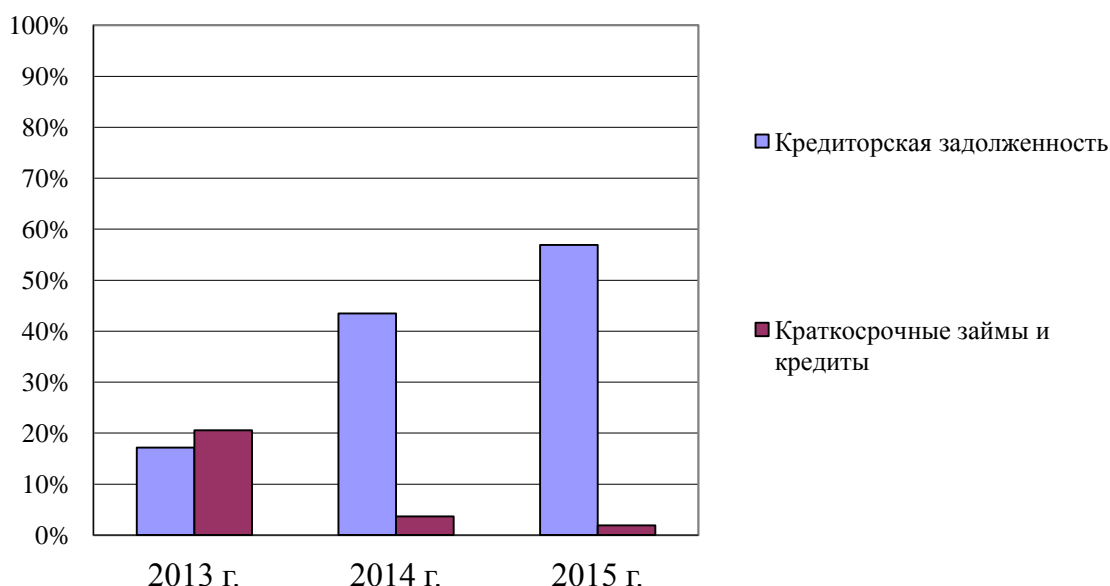


Рисунок 2.4 - Динамика основных источников финансирования
ООО «Саянрада»

Из рисунка 2.4. видно, что в структуре краткосрочных обязательств основная доля приходится на кредиторскую задолженность. В 2014 г. по сравнению с 2013г. увеличение составило 735,12 тыс. руб., темп роста составил 456,23%. Доля увеличилась на 43,49%. В 2015 г. по сравнению с годом ранее наблюдается увеличение кредиторской задолженности на 1731,86 тыс. руб., темп роста составил 283,95%. Доля увеличилась на 56,94%.

В структуре кредиторской задолженности значительный удельный вес приходится на прочих кредиторов 55,47% на 2015г. то есть наблюдалась тенденция увеличения за весь анализируемый период.

Задолженность по налогам и сборам на 2014 г. по сравнению с 2013г. говорит о том, что произошло снижение доли на 3,49%, уменьшение составило 8,79 тыс. руб., темп снижения составил 89,59 %. В 2013 г. по сравнению с 2014г. имеется увеличение на 13,22 тыс. руб., темп роста составил 117,48%. Хотя доля снизилась на 1,89%. Снизилась задолженность перед государственными внебюджетными фондами.

Незначительный вес в структуре краткосрочных обязательств занимают займы и кредиты. В 2014г. произошло снижение доли на 3,66%, уменьшение

составило 167,95 тыс. руб., темп снижения составил 32,06%. В 2015г. наблюдается увеличение на 12 тыс. руб., темп роста составил 115,14%. Хотя доля снизилась на 1,94%.

За анализируемый период произошло увеличение размеров собственного капитала в 2014 г. сумма увеличилась на 397,49 тыс. руб., темп увеличения составил 153,23%. Наблюдается снижение доли на 52,85%. В 2015 г. увеличение составило 786,51 тыс. руб., темп роста составил 168,74%. Доля также уменьшилась и составила 41,12%.

Что касается заемных средств, то за анализируемый период на 2013 - 2015 гг. предприятие не привлекало долгосрочных кредитов.

Увеличение собственного капитала произошло за счет нераспределенной прибыли (непокрытый убыток) в 2014 г. увеличение составило 397,49 тыс. руб., темп роста составил 153,95%. Произошло снижение доли на 52,39%. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличение составило 786,51 тыс. руб., темп роста составил 169,34%. Доля снизилась на 40,91%.

Доля уставного капитала в структуре за анализируемый период снизилась: в 2015 г. составила 0,21%. Изменений не произошло, его доля в собственном капитале осталась незначительна.

2.3 Анализ финансового состояния ООО «Саянрада»

Используя данные Приложений Б, В, Г и Д, определим на сколько запасы и затраты организации обеспечены источниками финансирования.

Анализируя и оценивая финансовую устойчивость ООО «Саянрада» можно сказать, что в 2013 году предприятие находилось в неустойчивом финансовом состоянии, которое было сопряжено с нарушением платежеспособности, но при котором все, же сохранялась возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и оптимизации их состояния (см. Приложение Е).

Общая величина запасов за анализируемый период возросла с 423,14

тыс. руб. до 863,85 тыс. руб., что не является неожиданным, так как валюта в балансе в целом за период возросла.

Рассмотрим показатели обеспеченности запасов источниками их формирования в динамике. Обеспеченность собственными оборотными средствами увеличилась. За указанный период можно наблюдать, что избыток в собственных оборотных средствах предприятия для формирования запасов увеличился в 2015 г. по сравнению с 2014 г. с 548,94 тыс. руб. до 1335,45 тыс. руб. Это связано, прежде всего, с увеличением собственных оборотных средств с 52,73 тыс. руб. до 471,60 тыс. руб., которое возникло из-за уменьшения стоимости внеоборотных активов.

Обеспеченность предприятия собственными оборотными и долгосрочными заемными средствами за анализируемый период увеличилось. В 2014 г. излишек составил 52,73 тыс. руб. В 2015 г. увеличение составило 418,87 тыс. руб. и ее излишек составил 471,60 тыс. руб.

Обеспеченность предприятия основными источниками формирования запасов увеличилась. в 2013 году часть запасов и затрат были сформированы за счет кредиторской задолженности, в последующих периодах ситуация стабилизировалась, что выразилось в абсолютной финансовой устойчивости предприятия. Таким образом, на основании расчета трехкомпонентного показателя можно сделать вывод, что на 2014-2015 гг. ООО «Саянрада» обладает абсолютной финансовой устойчивостью. Особенностью данной организации является отказ от использования кредитов и займов долгосрочного характера. Следовательно, применяя данный метод оценки финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей, нами выявлен крайний тип финансовой ситуации. Такое состояние абсолютной финансовой устойчивости не всегда оценивается положительно с точки зрения эффективности использования средств. Данному типу соответствует показатель $S=(1;1;1)$, что означает излишек собственных средств при формировании запасов и затрат, т.е. предприятие всю свою основную деятельность финансирует за счет собственных средств. Однако при значительной величине кредиторской

задолженности предприятие не может привлекать кредиты и займы.

Чтобы полностью оценить финансовое состояние ООО «Саянрада» необходимо провести анализ показателей и рассчитать необходимые коэффициенты.

Используя имеющиеся данные, рассчитаем коэффициенты финансовой устойчивости:

1. Коэффициент автономии или финансовой независимости ($K_{фн}$):

$$K_{фн} = \frac{\text{Собственный капитал и резервы}}{\text{Суммарные активы}} \quad (2.1)$$

На 2013 г.: $746,77 / 1200,33 = 0,622$

На 2014 г.: $1144,26 / 2164,99 = 0,529$

На 2015 г.: $1930,77 / 4695,36 = 0,411$

2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{сзисс}$):

$$K_{сзисс} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}} \quad (2.2)$$

На 2013 г.: $453,56 / 746,77 = 0,607$

На 2014 г.: $1020,73 / 1144,26 = 0,892$

На 2015 г.: $2764,59 / 1930,77 = 1,432$

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{обесп.сос}$):

$$K_{обесп.сос} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}} \quad (2.3)$$

На 2013 г.: $746,77 - 661,46 / 538,87 = 0,158$

На 2014 г.: $1144,26 - 595,32 / 1569,68 = 0,349$

На 2015 г.: $1930,77 - 595,32 / 4100,05 = 0,326$

4. Коэффициент маневренности (K_m):

$$K_m = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}} (2.4)$$

На 2013 г.: $746,77 - 661,46 / 746,77 = 0,114$

На 2014 г.: $1144,26 - 595,32 / 1144,26 = 0,479$

На 2015 г.: $1930,77 - 595,32 / 1930,77 = 0,692$

5. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств ($K_{смиис}$):

$$K_{смиис} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Внеоборотные активы}} (2.5)$$

На 2013 г.: $538,87 / 661,46 = 0,815$

На 2014 г.: $1569,68 / 595,32 = 2,637$

На 2015 г.: $4100,05 / 595,32 = 6,887$

6. Коэффициент имущества производственного назначения ($K_{ипн}$):

$$K_{ипн} = \frac{\text{Внеоборотные активы} + \text{запасы и затраты}}{\text{Валюта баланса}} (2.6)$$

На 2013 г.: $661,46 + 423,14 / 1200,33 = 0,904$

На 2014 г.: $595,32 + 496,21 / 2164,99 = 0,504$

На 2015 г.: $595,32 + 863,85 / 4695,36 = 0,311$

7. Коэффициент прогноза банкротства ($K_{пб}$):

$$K_{пб} = \frac{\text{Запасы и НДС} + \text{наиболее ликвидные активы} - \text{краткосрочные обязательства}}{\text{Валюта баланса}} (2.7)$$

На 2013 г.: $538,87 - 453,56 / 1200,33 = 0,071$

На 2014 г.: $1569,68 - 1020,73 / 2164,99 = 0,254$

На 2015 г.: $4100,05 - 2764,59 / 4695,36 = 0,284$

Полученные результаты сведем в таблицу Приложения Ж.

Из данных таблицы можно сделать выводы о состоянии каждого коэффициента и о финансовой устойчивости предприятия в целом.

Из таблицы видно (см. Приложение Ж), что значения коэффициента автономии в период с 2013 - 2015 гг. уменьшались, что свидетельствует о растущей зависимости деятельности предприятия от заемных источников средств. В 2015 г. коэффициент автономии равен 0,41, что ниже нормативного значения и указывает на утрату финансовой независимости.

Значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств в 2015 г. составило 1,43, наблюдается увеличение на 0,54%. Коэффициент превышает норму, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Тенденция резкого увеличения заёмных средств может в будущем усилить зависимость предприятия от привлечённых средств. В ООО «Саянрада» это выражается в постоянном росте кредиторской задолженности с одновременным падением доли собственных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 2015 г. составил 0,33. За последний год произошло несущественное падение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,02%. Значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

Коэффициент маневренности собственного капитала по состоянию на 2014 г. равнялся 0,48, на конец отчетного периода 2015 г. составил 0,69,

(увеличился на +0,21%). Коэффициент превысил значение (0,5), это свидетельствует о том, что организация способна поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств вырос с 0,82 до 6,88 за анализируемый период, рост составил +4,25.

Коэффициент имущества производственного назначения, начиная с 2013 года, постепенно снижается, так в 2014 г. он составлял 0,5, а в 2015 году составил лишь 0,31. При снижении показателя ниже рекомендуемого значения целесообразно привлечение долгосрочных заемных средств для увеличения имущества производственного назначения.

За анализируемый период наблюдается увеличение коэффициента прогноза банкротства в 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличилось на 0,25, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличение составило 0,28. Это говорит о том, что предприятию не грозит банкротство.

Таким образом, проанализировав данные коэффициенты, можно сделать вывод, что положение организации нельзя назвать финансово устойчивым, однако наблюдается положительная динамика коэффициентов обеспеченности предприятия собственными средствами и маневренности.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсами погашать свои платежные обязательства.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения имущества в денежные средства.

Проведем анализ ликвидности и платежеспособности предприятия, сгруппировав при этом статьи баланса по степени ликвидности (см. Приложение И).

Используя данные Приложения И, определим, в какой мере структура активов по степени ликвидности соответствует структуре пассивов по срочности обязательств.

Таблица 2.3 - Соотношение активов и пассивов баланса ООО «Саянрада»

Абсолютно ликвидный баланс	Соотношение активов и пассивов баланса		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
$A1 \geq P1;$ $A2 \geq P2;$ $A3 \geq P3;$ $A4 \leq P4.$	$A1 < P1;$ $A2 < P2;$ $A3 > P3;$ $A4 < P4.$	$A1 < P1;$ $A2 > P2;$ $A3 > P3;$ $A4 < P4.$	$A1 < P1;$ $A2 > P2;$ $A3 > P3;$ $A4 < P4.$

Согласно данным таблицы 2.3 за данный период с 2013 по 2015 гг. баланс ООО «Саянрада» нельзя считать абсолютно ликвидным, в данном случае подтверждается неполным соблюдением известных неравенств по группам активов и пассивов.

Исходя из расчетов, следует, что у организации низкая текущая ликвидность, то есть низкая платежеспособность. Данный вывод можно сделать, сравнивая наиболее ликвидные средства и быстрореализуемые активы с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами.

За анализируемый период с 2013 по 2015 гг. первое неравенство $A1$ и $P1$ это соотношение не удовлетворяет условию абсолютно ликвидного баланса, что свидетельствует о том, что в ближайшее время организации не удастся восстановить свою платежеспособность.

На предприятии не хватает средств для погашения наиболее срочных обязательств на 2015 год - 2427,32 тыс.руб. Таким образом, это свидетельствует о существенном недостатке абсолютно ликвидных средств.

В 2013 г. соотношение $A2$ и $P2$ не соблюдается это свидетельствует о неплатежеспособности организации, недостаток составил - 217,68 тыс. руб. быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы.

Можно отметить, что по сравнению с 2013 годом ситуация кардинально изменилась, то есть в 2014 по 2015 гг. соблюдалось соотношение А2 и П2 быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами. В 2014 году излишек составил 974,94 тыс. руб., а в 2015 г. составил 2898,93. При условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности, предприятие смогло бы погасить свои краткосрочные обязательства.

Сравнение медленно реализуемых активов с долгосрочными обязательствами показывает перспективную ликвидность. Так как неравенство А3 и П3 соблюдается на протяжении всего анализируемого периода с 2013 по 2015 гг., то можно сделать вывод о том, что у предприятия имеется перспективная ликвидность, а также собственные оборотные средства.

Соответствие данных неравенству А4 и П4 говорит о том, что все затраты предприятие сможет покрыть за счет собственных средств.

Неидеальная ликвидность баланса сама по себе не является поводом для негативных оценок. Оно лишь свидетельствует о невозможности мгновенно удовлетворить срочные требования кредиторов.

Баланс нельзя назвать ликвидным, так как его соотношения нарушены.

Для оценки текущей платежеспособности используются относительные коэффициенты ликвидности, по средствам которых определяется степень и качество покрытия краткосрочных долговых обязательств ликвидными активами.

Определим ликвидность ООО «Саянрада», используя коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности (см. таблицу 2.4).

Таблица 2.4-Расчет коэффициента ликвидности ООО «Саянрада»

№	Показатель ликвидности	Значения показателя			Изменение показателя		Рекомендованное значение
		2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014-2013г.	2015-2014г.	
1	Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,19	1,54	1,48	+0,35	-0,06	2 и более
2	Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,26	1,05	1,17	+0,79	+0,12	1 и более.
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,02	0,09	-0,17	+0,07	0,2 и более.

Из таблицы 2.4 видно, что не все полученные значения коэффициентов ликвидности удовлетворяют нормативным.

Значение коэффициента текущей ликвидности за период с 2013 по 2014 гг. наблюдается увеличение с 1,19 до 1,54, изменение составило +0,35%. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. значение снизилось и составило 1,48, т.е. не соответствует норме. При этом за рассматриваемый период имело место ухудшение показателя - коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,06%.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является не менее 1. В 2013 г. по 2014 г. произошло увеличение с 0,26 до 1,05, изменение составило +0,79%. На 2015 г. его значение составило 1,17, соответствует норме. Наблюдается увеличение, изменение составило +0,12%. Это свидетельствует о достаточности у ООО «Саянрада» ликвидных активов (то есть наличности и других активов, которые можно легко обратить в наличность) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности с 2013 по 2014 гг. произошло резкое сокращение с 0,19 до 0,02, изменение составило 0,17%. На 2015г. несмотря на не большое количество денежных средств на балансе, о чем свидетельствует коэффициент абсолютной ликвидности равный значению 0,09 ниже нормы. Фактические значения показателя абсолютной ликвидности за

рассматриваемый период свидетельствуют о том, что у организации отсутствует возможность покрытия краткосрочных обязательств за счет денежных средств. Организация могла бы погасить текущие обязательства за счет мобилизации всех оборотных активов, то есть за счет взыскания дебиторской задолженности и реализации производственных запасов.

Это значит, что только 9% (из необходимых 20%) краткосрочных обязательств организации, может быть немедленно погашено за счёт денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Этот показатель практически в 3 раза ниже нормативного, что может вызывать недоверие к данной организации со стороны поставщиков. Несмотря на это следует отметить положительную динамику - в течение анализируемого периода с 2014-2015 гг. коэффициент абсолютной ликвидности вырос на +0,07%.

2.4 Оценка финансовых результатов ООО «Саянрада»

Важными показателями, характеризующими финансовое состояние предприятия, являются показатели эффективности, такие как прибыль, рентабельности и деловая активность. Анализ данных показателей имеет важное значение, поскольку рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности, характеризует его финансовое состояние.

Проведем анализ общего финансового результата для ООО «Саянрада» и определим его финансовое состояние (см. Приложение К).

Проанализируем прибыль от продаж ООО «Саянрада». Для удобства сгруппируем данные в таблицу 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ прибыли от продаж ООО «Саянрада»

№	Показатель	В абсолютных величинах, в тыс. руб.			Изменение в структуре, в тыс. руб.		Темп роста, в %	
		2013	2014	2015	2014 - 2013г.	2015 - 2014г.		
1	Выручка от продаж	3635,88	3964,59	4819,43	328,71	854,84	109,04	121,56
2	Себестоимость продаж	839,99	1038,98	1288,22	198,99	249,24	123,69	123,99
3	Управленческие расходы	2701,66	2156,53	2461,77	-545,13	305,24	79,82	114,15
4	Прибыль от продаж (стр. 1 - стр. 2 - стр. 3)	94,23	769,08	1069,44	674,85	300,36	816,17	139,05

Исходя из данных таблицы 2.5 видно, что результатом деятельности предприятия является положительный эффект в виде прибыли которая увеличилась за анализируемый период.

В 2015 г. по сравнению с 2014 г. величина прибыли от продаж увеличилась на 300,36 тыс. руб., или на 139,05%, за счет увеличения выручки от продаж на 854,84 тыс. руб., или на 121,56%, при росте себестоимости продаж на 249,24 тыс. руб., или на 123,99%, управленческих расходов на 305,24 тыс. руб., или на 114,15%.

В динамике финансовых результатов можно отметить следующие положительное изменение. Прибыль от продаж растет быстрее, чем выручка от реализации.

Необходимо отметить, что темп роста себестоимости опережает темп роста выручки от реализации услуг и в 2014 г. по сравнению с 2013 г. темп роста составил (109,04% - темп роста выручки, 123,69% - темп роста себестоимости) и в 2015 г. по сравнению с 2014 г. (121,69% - темп роста выручки, 123,99% - темп роста себестоимости), что является негативным моментом в работе общества. Это свидетельствует о том, что часть затрат, понесенных предприятием, не окупились выручкой.

Для наглядности на основании таблицы 2.5 построим график динамики прибыли от продаж (см. рисунок 2.5).

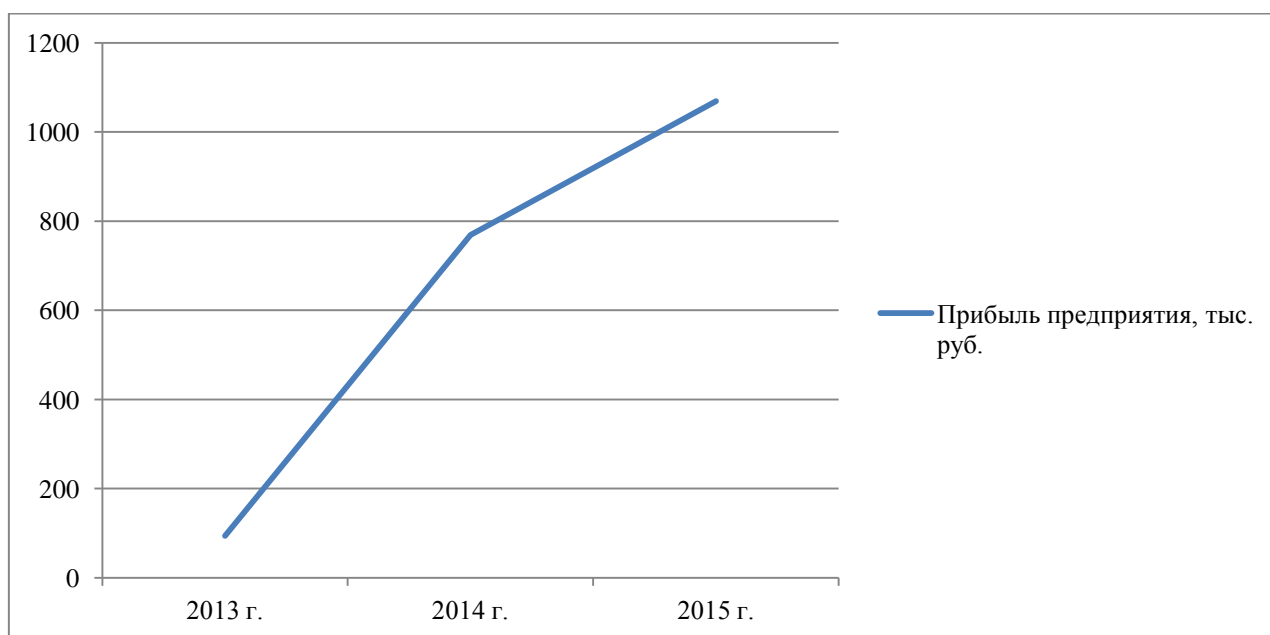


Рисунок 2.5 - Динамика прибыли от продаж ООО «Саянрада»

Затем проанализируем прибыль от прочей деятельности в разрезе формирующих ее доходов и расходов, связанных с этой деятельностью (см. таблицу 2.6).

Таблица 2.6 - Анализ прибыли (убытка) от прочей деятельности

№	Показатель	Абсолютные величины, в тыс. руб.			Изменение, в тыс. руб.		Темп роста, в %	
		2013	2014	2015	2014-2013г.	2015-2014г.	2014/2013г.	2015/2014г.
1.	Прочие доходы	175,25	157,49	180,38	-17,76	22,89	89,87	114,53
2.	Прочие расходы	322,32	529,18	466,75	206,86	-62,43	164,18	88,2
3.	Прибыль (убыток) от прочей деятельности (стр. 1 – стр. 2)	-147,07	-371,69	-286,37	-224,62	85,32	-74,31	26,33

На основании данных из таблицы 2.6 видно, что в 2014 году по сравнению 2013 г. убыток от прочей деятельности увеличился на 224,62 тыс. руб. или на 74,31%. Это произошло за счет увеличения суммы прочих расходов увеличение составило 206,86 тыс. руб. или на 164,18%. Сумма прочих доходов уменьшилась на 17,76 тыс.руб. или на 89,87%.

В 2015г. по сравнению с 2014 г.убыток от прочей деятельности уменьшился на 85,32 тыс. руб. или на 26,33%.в основном за счет уменьшения суммы прочих расходов. Расходы с 2014 года по 2015 год уменьшились на 62,43 тыс. руб. или на 88,2%. Прочие доходы за анализируем период увеличились на 22,89 тыс. руб., темп роста составил 114,53%.

Для наглядности на основании таблицы2.6 построим график динамики прибыли от прочей деятельности.

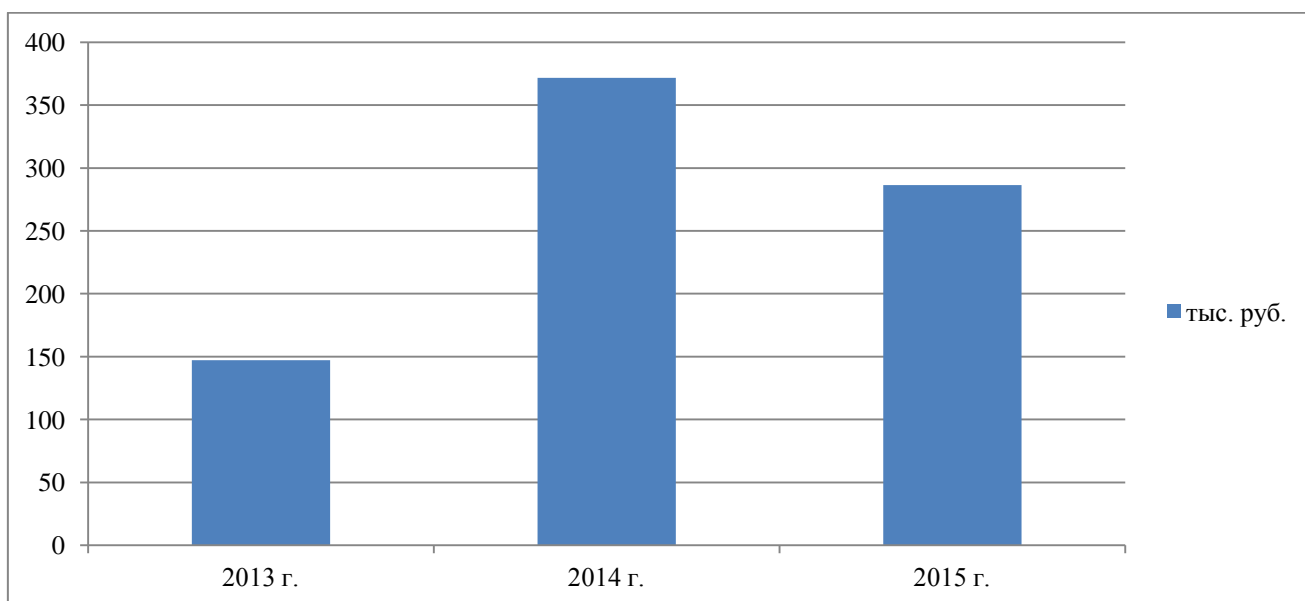


Рисунок 2.6 - Динамика прибыли от прочей деятельности ООО «Саянрада»

Теперь рассмотрим прибыль до налогообложения. Данные показателей сведем в таблицу 2.7.

Таблица 2.7 - Анализ прибыли до налогообложения ООО «Саянрада»

№	Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.			Изменение, в тыс. руб.		Темп роста, в %	
		2013	2014	2015	2014-2013г.	2015-2014г.	2014/2013г.	2015/2014г.
1.	Прибыль от продаж	94,23	769,08	1069,44	674,85	300,36	816,17	139,05
2.	Прибыль от прочей деятельности	-147,07	-371,69	-286,37	-224,62	85,32	252,73	77,05
3.	Прибыль до налогообложения (стр.1+стр.2)	-52,84	397,39	783,07	450,23	385,68	-752,06	197,05

Из данных таблицы 2.7 видно, что за анализируемый период с 2013 - 2015 гг. наблюдается увеличение прибыли до налогообложения. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. сумма прибыли до налогообложения увеличилась на 385,68 тыс.руб., темп роста составил 197,05%.

Увеличение за анализируемый период произошло в основном за счет увеличения прибыли от продаж в 2014 г. по сравнению с 2013 г. прибыль увеличилась 674,85тыс.руб. В 2015 г. на 300,36 тыс.руб., темп роста составил 139,05%.

Теперь рассмотрим изменение прибыли до налогообложения (см. таблицу 2.8).

Таблица 2.8 - Изменения прибыли до налогообложения ООО «Саянрада»

№	Показатель	Удельный вес, в %			Изменение	
		2013	2014	2015	2014-2013 г.	2015-2014 г.
1	Прибыль от продаж	-178,33	193,53	136,57	371,86	-56,96
2	Прибыль от прочей деятельности	278,33	-93,53	-36,57	-371,86	56,96
3	Прибыль до налогообложения	100	100	100	-	-

На основании данных из таблицы 2.8 видно, что удельный вес прибыли от продаж в прибыли до налогообложения за анализируемый период снизился, на 56,96%, что свидетельствует о некотором ухудшении качества прибыли до налогообложения. Указанное снижение удельного веса прибыли от продаж в прибыли до налогообложения является следствием отставания темпа роста прибыли от продаж, равного 139,05%, от темпа роста прибыли до налогообложения, равного 197,05% (см. таблицу 2.7).

Завершив анализ прибыли до налогообложения и основных источников ее формирования, перейдем к анализу чистой прибыли (см. таблицу 2.9).

Таблица 2.9 - Анализ чистой прибыли ООО «Саянрада»

№	Показатели	Абсолютные величины, в тыс.руб.			Изменение, в %		Темп роста, в %	
		2013	2014	2015	2014- 2013г.	2015- 2014г.	2014/ 2013г.	2015/ 2014г.
1	Прибыль до налогообложения	-52,84	397,39	783,07	450,23	385,68	-752,06	197,05
2	Чистая прибыль (убыток)	-52,84	397,39	783,07	450,23	385,68	-752,06	197,05

По данным таблицы 2.9 наблюдается увеличение чистой прибыли за анализируемый период. Чистый убыток в 2013 году составил 52,84 тыс. руб., но уже в 2013 г. по сравнению с 2013 г. чистая прибыль увеличилась на 450,23 тыс.руб. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. сумма увеличилась на 385,68 тыс.руб., темп роста составил 197,05%.

Для наглядности построим график анализа чистой прибыли (см. рисунок 2.7).

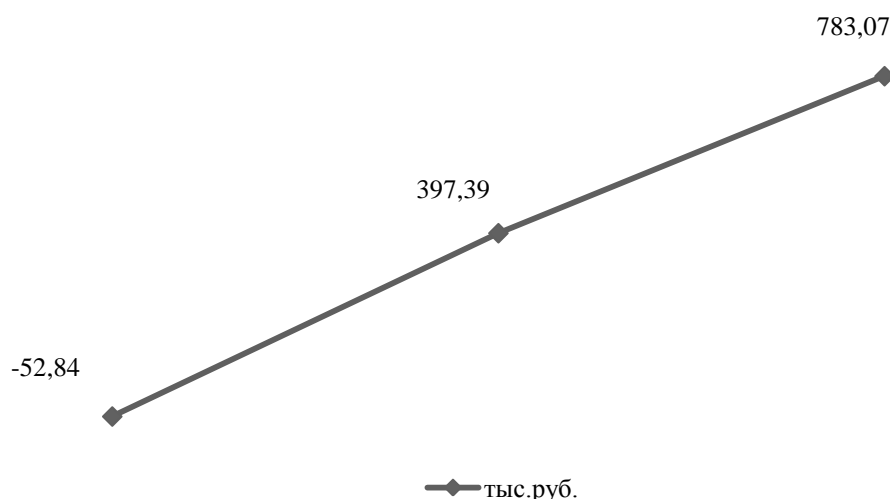


Рисунок 2.7 -Динамика чистой прибыли

Подводя итог под выполнением анализа финансовых результатов ООО «Саянрада» по данным отчета о прибылях, можно констатировать увеличение всех ее финансовых результатов за анализируемый период с 2013-2015гг. в большей или меньшей степени, что является, безусловно, позитивным явлением, свидетельствующим об успешной финансово-хозяйственной деятельности данной коммерческой организации.

Одним из критериев оценки эффективности деятельности предприятия является показатель деловой активности, который характеризует интенсивность использования имеющихся ресурсов. При этом рассчитываются коэффициенты оборачиваемости.

Рассчитаем показатели деловой активности для ООО «Саянрада» за период с 2013-2015 гг. и сведем их в таблицу 2.10.

1. Коэффициент деловой активности (K_{da}):

$$K_{da} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Величина активов}} \quad (2.8)$$

На 2013 г.: $3635,88 / 1200,33 = 3,03$

На 2014 г.: $3964,59 / 2164,99 = 1,83$

На 2015 г.: $4819,43 / 4695,36 = 1,03$

2. Фондоотдача основных средств($K_{\text{фонд.ос}}$):

$$K_{\text{фонд.ос}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Стоимость основных средств}}(2.9)$$

На 2013 г.: $3635,88 / 661,46 = 5,50$

На 2014 г.: $3964,59 / 595,32 = 6,66$

На 2015 г.: $4819,43 / 595,32 = 8,10$

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($K_{\text{ооа}}$):

$$K_{\text{ооа}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Величина оборотных активов}}(2.10)$$

На 2013 г.: $3635,88 / 538,87 = 6,75$

На 2014 г.: $3964,59 / 1569,68 = 2,53$

На 2015 г.: $4819,43 / 4100,05 = 1,18$

4. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ($K_{\text{оск}}$):

$$K_{\text{оск}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Собственный капитал}}(2.11)$$

На 2013 г.: $3635,88 / 746,77 = 4,87$

На 2014 г.: $3964,59 / 1144,26 = 3,46$

На 2015 г.: $4819,43 / 1930,77 = 2,50$

5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($K_{\text{окз}}$):

$$K_{\text{окз}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Кредиторская задолженность}}(2.12)$$

На 2013 г.: $3635,88 / 206,37 = 17,62$

На 2014 г.: $3964,59 / 941,48 = 4,21$

На 2015 г.: $4819,43 / 2673,34 = 1,80$

Таблица 2.10 - Показатели деловой активности ООО «Саянрада»

№	Показатели	2013	2014	2015	Отклонение	
					2014- 2013г.	2015- 2014г.
1.	Коэффициент деловой активности	3,03	1,83	1,03	-1,2	-0,8
2.	Фондоотдача основных средств	5,50	6,66	8,10	1,16	1,44
3.	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	6,75	2,53	1,18	-4,22	-1,35
4.	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	4,87	3,46	2,50	-1,41	-0,96
5.	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	17,62	4,21	1,80	-13,41	-2,41

По данным таблицы 2.10 можно отметить следующее положительное изменение за анализируемый период фондоотдача основных средств в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличение составило +1,44.

Согласно показателям деловой активности предприятия (см. таблицу 2.10), исчисленным по выручке, можно сделать выводы о том, что результаты использования капитала ООО «Саянрада» снизились. Снижение деловой активности предприятия произошло из-за непропорционального роста выручки и итога баланса. За период с 2013 - 2015 гг. выручка увеличилась (см. таблицу 2.5) на 109,04%, а итог баланса увеличился по данным Приложения Д на 180,37%. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала уменьшился на 1,41. За период с 2014 - 2015 гг. выручка увеличилась на 121,56%, а итог баланса увеличился на 216,88%. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала незначительно уменьшился на 0,96.

Для оценки эффективности деятельности необходимо использовать и показатели рентабельности, целью анализа которых является оценка эффективности использования ресурсов, потребленных в процессе производства.

При данном анализе рассчитываются такие показатели как рентабельность продаж, рентабельность активов, рентабельность основной деятельности, рентабельность собственного капитала, рентабельность заемного капитала и рентабельность затрат.

Рассчитаем основные показатели рентабельности и сведем их в таблицу 2.11.

1. Рентабельность продаж (GPM):

$$GPM = \frac{ВП}{TR} * 100(2.13)$$

На 2013 г.: $(94,23 / 3635,88) * 100 = 3$

На 2014 г.: $(769,08 / 3964,59) * 100 = 19$

На 2015 г.: $(1069,44 / 4819,43) * 100 = 22$

2. Рентабельность основной деятельности (R):

$$R = \frac{ПР}{З} * 100(2.14)$$

На 2013 г.: $(94,23 / 839,99+2701,66) * 100 = 3$

На 2014 г.: $(769,08 / 1038,98+2156,53) * 100 = 24$

На 2015 г.: $(1069,44 / 1288,22+2461,77) * 100 = 29$

3. Рентабельность активов (K_{pa}):

$$K_{pa} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Величина активов}} * 100(2.15)$$

На 2013 г.: $(-52,84 / 1200,33) * 100 = -4$

На 2014 г.: $(397,39 / 2164,99) * 100 = 18$

На 2015 г.: $(783,07 / 4695,36) * 100 = 17$

4. Рентабельность собственного капитала (K_{pck}):

$$K_{pck} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} * 100 (2.16)$$

На 2013 г.: $(-52,84 / 746,77) * 100 = -7$

На 2014 г.: $(397,39 / 1144,26) * 100 = 35$

На 2015 г.: $(783,07 / 1930,77) * 100 = 41$

5. Рентабельность заемного капитала (K_{pzk}):

$$K_{pzk} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Краткосрочные обязательства} + \text{долгосрочные обязательства}} * 100 (2.17)$$

На 2013 г.: $(-52,84 / 453,56) * 100 = -12$

На 2014 г.: $(397,39 / 1020,73) * 100 = 39$

На 2015 г.: $(783,07 / 2764,59) * 100 = 28$

6. Рентабельность затрат (K_{pz}):

$$K_{pz} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Себестоимость}} (2.18)$$

На 2013 г.: $(-52,84 / 839,99) * 100 = -6$

На 2014 г.: $(397,39 / 1038,98) * 100 = 38$

На 2015 г.: $(783,07 / 1288,22) * 100 = 61$

Далее представим таблицу 2.1 Показатели рентабельности предприятия.

Таблица 2.11 - Показатели рентабельности ООО «Саянрада»

№	Показатели	2013 г., в %	2014 г., в %	2015 г., в %	Отклонения «+», «-»	
					14-13г.	15-14г.
1	2	3	4	5	6	7
1	Рентабельность продаж	3	19	22	16	3
2	Рентабельность основной деятельности	3	24	29	21	5
3	Рентабельность активов	-4	18	17	22	-1

Окончание таблицы 2.11

1	2	3	4	5	6	7
4	Рентабельность собственного капитала	-7	35	41	42	6
5	Рентабельность заемного капитала	-12	39	28	51	-11
6	Рентабельность затрат	-6	38	61	44	23

Данные таблицы 2.11 позволяют сделать следующие выводы. Ежегодные темпы роста коэффициента рентабельности основной деятельности отражают позитивную тенденцию в финансовой деятельности. В 2014 г. по сравнению с 2013г. увеличение составило +21. С 2014 г. по 2015г. рентабельность увеличилась на +5.

Увеличение коэффициента рентабельности собственного капитала представляет положительную тенденцию. Рост коэффициента можно объяснить стабильным ростом прибыли в 2013 -2015гг.

Можно сказать, что показатели рентабельности продаж в рассматриваемом периоде увеличивается, что, по сути, является положительной тенденцией.

Также наблюдается увеличение рентабельности затрат в 2014 г. по сравнению с 2013г. наблюдается увеличение на +44, в 2015 г. по сравнению с 2014г. увеличение составило +23.

Рентабельность активов за анализируемый период снизилась с 2014-2015гг. уменьшение составило -1.

Динамика показателей рентабельности активов, затрат и собственного капитала отражена на рисунке 2.8.

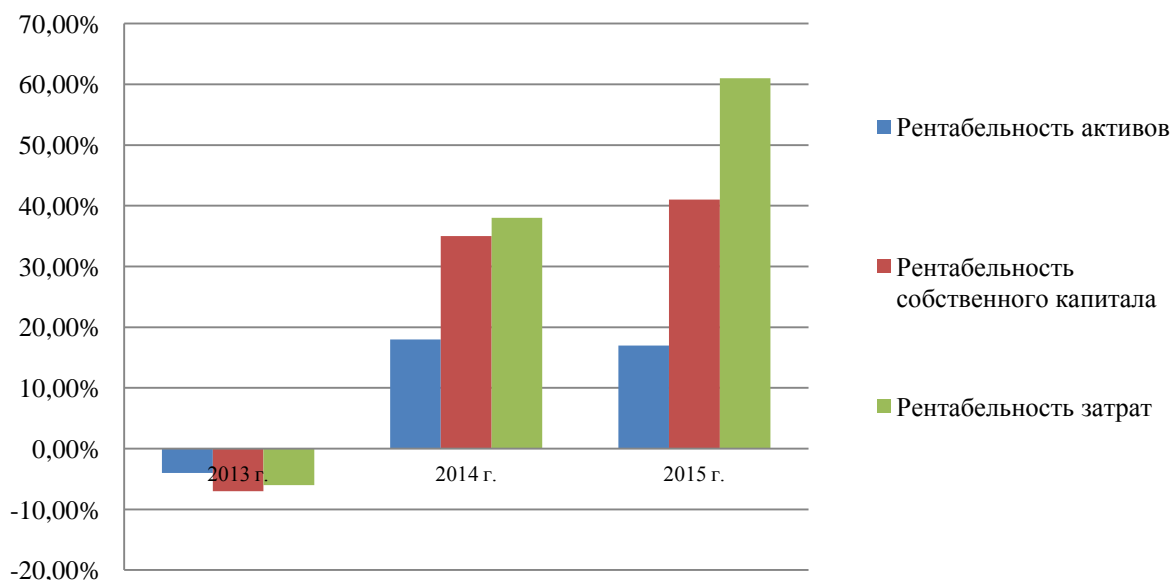


Рисунок 2.8 - Динамика показателей рентабельности
ООО «Саянрада»

Рентабельность активов падает, а рентабельность затрат и рентабельность собственного капитала растут, причиной такого соотношения динамики показателей рентабельности может быть рост абсолютных показателей прибыли за счет вовлечения в деятельность предприятия дополнительного объема средств за счет роста кредиторской задолженности. Это приводит к падению относительного показателя рентабельности активов, однако рост показателя рентабельности затрат в сочетании с ростом рентабельности собственного капитала свидетельствует о том, что выбранная политика в области структуры источников финансирования деятельности себя оправдывает. Вместе с тем, очевиден рост рисков зависимости работы предприятия от привлеченных источников средств.

Таким образом, подводя итог оценки финансового состояния предприятия, следует отметить, что ООО «Саянрада» финансово устойчиво. Предприятие является прибыльным и рентабельным. Однако наметилась тенденция к понижению показателей рентабельности и деловой активности.

2.5 Вопросы экологии

Проблема защиты окружающей среды в настоящее время становится более острой и выходит на первый план. Тем более что продолжается масштабное истощение природных ресурсов, уничтожение лесов и множество иных мероприятий, усугубляющих положение с экологией на планете. Экологическая катастрофа приблизилась необычайно. «Озоновая дыра», радиоактивное загрязнение, глобальное потепление климата, состояние воздушных бассейнов в крупных городах наглядно свидетельствуют о том, что наша среда обитания истощена до предела. От нашей активности в сфере охраны окружающей среды зависит решение вопроса о выживании, сохранении здоровья людей и создании нормальных условий их жизнедеятельности.

Для оценки опасности загрязнения воздуха устанавливаются так называемые предельно допустимые концентрации загрязняющих веществ. Это показатели, при превышении которых возможны нарушения работы организма человека. Предельно допустимые концентрации (ПДК), не должны превышать в атмосфере городов. Однако реально эти нормы не всегда соблюдаются. Только от болезней, связанных с загрязнением воздуха, в мире ежегодно погибает 2,7 млн. человек.

Загрязняющие вещества преобразуются в атмосфере под воздействием солнечного излучения и паров воды. Так, например, диоксид серы и оксид азота, соединяясь с водой, образуют мельчайшие капельки серной и азотной кислот. Вместе с осадками они достигают поверхности Земли. Кислотные дожди вызывают повышение кислотности воды в реках и озерах, почвы также подвержены закислению дождями и талыми водами. Все это приводит к гибели живых существ в водной среде и гибели почвенных организмов, к нарушению плодородия. Закисленные почвенные воды разрушают фундаменты домов, вызывают коррозию металлических труб водопровода и канализации. Если подсчитать только один экономический урон от одних только выбросов в атмосферу одного предприятия химической промышленности, то он превысит

доходы этого предприятия от прибыли, не говоря уже об ущербе здоровью собственных работников.

Грань, отделяющая сегодняшнее состояние нашей планеты от экономической катастрофы настолько тонка, что речь надо вести не об «экологии вообще», а о размерах отклонений экологических характеристик нашей среды обитания, от значений минимально необходимых для жизнедеятельности обитателей планеты. Сегодня эти значения введены в ранг обязательных экологических стандартов.

Современные предприятия, отличающиеся сложнейшими технологическими процессами, но еще не достаточным уровнем утилизации отходов производства, являются основными источниками загрязнения окружающей природной среды. Их негативное влияние на окружающую среду предопределило кризисную экологическую ситуацию, сложившуюся в мире в настоящее время. Нормальное функционирование предприятий АПК нашей страны при соответствующих технологиях связано с параллельным, зачастую отрицательным, воздействием производства на окружающую природную среду, которое приводит к значительным изменениям в едином природном комплексе. Поэтому, одним из важнейших вопросов, которые должно решать современное строительное предприятие, является охрана окружающей природной сферы в эколого-экономическом аспекте.

Негативное воздействие строительного предприятия на природную среду проявляется посредством выбросов вредных веществ в атмосферу, сбросов загрязняющих веществ и отходов в водные объекты и размещение твердых отходов на рельеф местности.

В соответствии с Федеральным законом «Об охране окружающей среды» от 10 января 2002г. № 7-ФЗ объектами охраны окружающей среды от загрязнения, истощения, деградации, порчи, уничтожения и иного негативного воздействия хозяйственной и иной деятельности являются: земли, недра, почвы; поверхностные и подземные воды; леса и иная растительность,

животные и другие организмы и их генетический фонд; атмосферный воздух, озоновый слой атмосферы и околоземное космическое пространство.

Для обеспечения эффективной охраны окружающей среды необходима постоянная работа специально уполномоченных органов в данной сфере на длительный период, с учетом того, что природные ресурсы все больше используются нерачительно.

При эксплуатации объектов строительного назначения должны соблюдаться требования в области охраны окружающей среды. Требования предъявляются к строительной и иной деятельности. Объекты строительного назначения должны иметь необходимые санитарно-защитные зоны и очистные сооружения, исключающие загрязнение почв, поверхностных и подземных вод, водосборных площадей и атмосферного воздуха.

В ООО «Саянрада» ведется работа по охране окружающей среды, соответственно установленным требованиям законодательства.

На территории предприятия организованы места временного хранения отходов, откуда по мере накопления вывозятся на захоронение на полигон, передаются предприятиям, осуществляющим переработку и использование отходов.

Таким образом, предприятие вопросами охраны окружающей среды занимается, но вместе с тем эту работу следует интенсифицировать, с тем, чтобы в большей степени обеспечить безопасность окружающей среды.

2.6 Заключительная оценка финансово-хозяйственной деятельности

По проведённому анализу активов и пассивов ООО «Саянрада» можно сделать следующие выводы:

На протяжении всего рассматриваемого периода основной частью активов предприятия были оборотные активы.

Анализ структуры оборотных активов показал, что на протяжении всего рассматриваемого периода основной удельный вес занимает статья баланса

«Краткосрочная дебиторская задолженность». Несмотря на то, что сумма дебиторской задолженности велика, просроченной кредиторской задолженности у предприятия нет.

Внеоборотные активы имеют тенденцию к снижению, а также и их удельный вес в общей сумме активов, в течение рассматриваемого периода снижается. В ходе анализа внеоборотных активов выяснилось, что наибольшая часть указанных активов представлена основными средствами.

Проанализировав структуру пассивов, видим, что произошло увеличение в основном за счет краткосрочных обязательств. В структуре краткосрочных обязательств основная доля приходится на кредиторскую задолженность.

В структуре кредиторской задолженности значительный удельный вес приходится на прочих кредиторов, причем наблюдалась тенденция увеличения за весь анализируемый период.

Отмечено увеличение собственного капитала за счёт нераспределённой прибыли

По проведённому анализу финансового состояния ООО «Саянрада» выявлен рост общей величины запасов за анализируемый период, что обеспечило увеличение валюты баланса.

в 2013 году часть запасов и затрат были сформированы за счет кредиторской задолженности, в последующих периодах ситуация стабилизировалась, что выразилось в абсолютной финансовой устойчивости предприятия.

Обеспеченность собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными средствами за анализируемый период увеличилось.

На основании расчета трехкомпонентного показателя можно сделать вывод, что на 2014-2015 гг. ООО «Саянрада» обладает абсолютной финансовой устойчивостью.

Проанализировав коэффициенты финансовой устойчивости, можно сделать вывод, что положение организации нельзя назвать финансово устойчивым, однако наблюдается положительная динамика коэффициентов

обеспеченности предприятия собственными средствами и маневренности.

Проведя анализ ликвидности отмечено, что баланс ООО «Саянрада» нельзя считать абсолютно ликвидным, в данном случае это подтверждается неполным соблюдением известных неравенств по группам активов и пассивов. Исходя из расчетов, следует, что у организации низкая текущая ликвидность, то есть низкая платежеспособность.

По проведённому анализу финансовых результатов ООО «Саянрада» видим, что результатом деятельности предприятия является положительный эффект в виде прибыли, которая увеличилась за анализируемый период. Прибыль от продаж растет быстрее, чем выручка от реализации.

Темп роста себестоимости опережает темп роста выручки от реализации услуг, что является негативным моментом в работе общества. Это свидетельствует о том, что часть затрат, понесенных предприятием, не окупилась выручкой.

Убыток от прочей деятельности увеличился, это произошло за счет увеличения суммы прочих расходов.

Наблюдается увеличение прибыли до налогообложения, это произошло в основном за счет увеличения прибыли от продаж. Чистая прибыль за анализируемый период так же подлежала увеличению.

Согласно показателям деловой активности, исчисленным по выручке, можно сделать выводы о том, что результаты использования капитала ООО «Саянрада» снизились. Снижение деловой активности предприятия произошло из-за непропорционального роста выручки и итога баланса.

Таким образом, подводя итог оценки финансовых результатов предприятия, можно констатировать увеличение всех финансовых результатов за анализируемый период с 2013-2015гг. в большей или меньшей степени, что является, безусловно, позитивным явлением, свидетельствующим об успешной финансово-хозяйственной деятельности данной коммерческой организации.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 ПЕРСПЕКТИВНОЕ РАЗВИТИЕ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УКРЕПЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «САЯНРАДА»

3.1 Обоснование предлагаемых мероприятий

По данным проведенного анализа финансового состояния можно судить об абсолютной финансовой устойчивости ООО «Саянрада».

Фактором, влияющим на финансовую устойчивость ООО «Саянрада» является значительная дебиторская задолженность. Наконец 2015г. она составляла приблизительно 60% в сумме всех оборотных активов. Это говорит о том, что предприятие имеет проблемы с получением средств с покупателей и заказчиков.

Для оптимизации дебиторской задолженности можно применять различные меры:

1. Необходимо регулировать дебиторскую задолженность, так как её рост вызван тем, что предприятие стремится привлечь клиентов, однако резкое увеличение дебиторской задолженности отвлекает оборотные средства и в результате предприятие недополучает прибыль, что негативно отражается на финансовой устойчивости.
2. Сокращения времени нахождения средств в дебиторской задолженности. Анализ финансовых коэффициентов показал, что в настоящее время текущая платежеспособность рассматриваемого предприятия полностью зависит от надежности дебиторов. Поэтому экономистам предприятия, следует четко отслеживать сроки погашения дебиторской задолженности, а по результатам оценки на выявленную просроченную или имеющую высокую вероятность непогашения задолженности создавать резервы по сомнительным долгам, в составе оценочных резервов;
3. Необходимо провести инвентаризацию состояния имущества с целью выявления активов «низкого» качества (изношенного оборудования, залежалых

запасов, материалов, дебиторской задолженности нереальной к взысканию), и уточнить реальную величину стоимости имущества. Эта мера способствует сокращению оттока денежных средств, направленных на уплату налога на имущество, а также средств необходимых для хранения труднореализуемых активов, изношенного оборудования.

4. Разработать более надежную систему расчетов с покупателями, для снижения риска неуплаты.

Все это способствует тому, что дебиторская задолженность сокращается и происходит своевременное поступление денежных средств.

В 2015г. основным негативным фактором в финансовом положении ООО «Саянрада» является устойчивая тенденция ухудшения абсолютной ликвидности. Причиной этого является значительная величина кредиторской задолженности, которую предприятие не способно покрыть собственными денежными средствами.

Анализ этой задолженности говорит о том, что значительная ее часть приходится на задолженность перед прочими кредиторами. Рост кредиторской задолженности приводит к снижению ликвидности баланса.

Для повышения ликвидности оборотных активов необходимо наращивать величину денежных средств предприятия, так как необходим оптимальный запас денежной наличности, который позволит обеспечить процесс самофинансирования организации, в том случае если задерживаются текущие поступления денежных средств покупателей.

Следует принять меры по уменьшению объемов кредиторской задолженности, кредиторская задолженность предприятия должна быть сокращена и увеличен собственный капитал, т.к. использование заемных средств в таком соотношении делает невыгодным хозяйственную деятельность предприятия. При сохранении существующей кредитной политики предприятие окончательно потеряет доверие кредиторов.

ООО «Саянрада» необходимо разработать стратегию повышения ликвидности активов, которая будет направлена на рост стоимости чистых

активов (собственного капитала) как необходимого условия соблюдения стратегического направления по улучшению финансовой устойчивости.

Решение проблемы привлечения инвестиций в 2016 году, способна создать мощный импульс, для экономического развития и очень актуальна для ООО «Саянрада». Здесь возможны такие варианты, привлечение долгосрочных кредитов и займов, субсидий, дотаций, грантов от государства и иных фондов, а также использование лизинга как рационального процесса обновления основных фондов.

Руководству предприятия необходимо осваивать новые методы и технику управления продажами и менять стратегию в целом. Для этого необходимо:

- по возможности максимально масштабно участвовать в государственных программах поддержки предпринимательства;
- вести постоянный поиск заказчиков на услуги, которые могут быть оказаны предприятием;
- проанализировать спрос на реализацию новых услуг, которые отвечают возможностям организации, например бескаркасное строительство;
- обеспечить эффективную рекламу всех услуг предприятия;
- проводить активную коммерческую деятельность;
- уменьшение производственных издержек и накладных расходов по реализуемым предприятием услугам.

Все предприятия рано или поздно, в большей или меньшей степени испытывают дефицит свободных денежных средств. Как его преодолеть? Одним из решений данной проблемы может стать получение предприятием кредита в коммерческом банке. Однако обращение в банк за кредитом ещё не гарантирует его получения. Банк должен быть уверен в финансовой прочности своего клиента. Специальный отдел банка, ведающий кредитованием бизнеса, рассматривает и анализирует представляемые предприятием данные (показатели ликвидности, оборачиваемости, доходности и рентабельности) и

делают заключение о возможности предоставления данному хозяйственному объекту краткосрочного кредита. Данные показатели рассчитаны во второй главе выпускной квалификационной работы. Как показал ранее проведенный финансовый анализ, рассматриваемое предприятие имеет возможность рассчитывать на получение краткосрочного кредита под залог имеющегося у него имущества.

Можно также порекомендовать данному предприятию «усилить» финансовое планирование и контроль, разработать стратегию развития (сроком от 1 года до 3 лет) предприятия, направленную на улучшение деятельности.

ООО «Саянрада» само ищет объемы работы, расширяет перечень услуг, разрабатывает мероприятия по уменьшению затрат.

Анализируя положения предприятия в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности, можно выделить следующие рекомендации. Во-первых, для повышения платежеспособности предприятия необходимо прибыль, полученную от основной деятельности, направлять на увеличения наиболее ликвидной части оборотного капитала, т. е. денежных средств. Во-вторых, произвести расчеты по определению оптимального запаса товарно-материальных ценностей, а необоснованную сумму запасов следует или реализовать, или использовать, не увеличивая запасов в изучаемом периоде. В-третьих, наладить отношения с покупателями и заказчиками, т.к. именно из-за того, что в отчетном периоде произошло увеличение дебиторской задолженности, организация не смогла рассчитаться с кредиторами.

Руководству предприятия в будущем отчетном периоде не следует наращивать производственные запасы, а свободные денежные средства направить на погашение кредиторской задолженности, иначе существует вероятность дальнейшего уменьшения уровня платежеспособности.

Также ООО «Саянрада» в целях повышения платежеспособности и ликвидности необходимо более эффективно управлять денежными средствами. От эффективности управления денежными средствами зависит финансовая устойчивость предприятия и возможность быстрее адаптироваться в случаях

непредвиденных изменений на финансовом рынке.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Проведем расчет экономического эффекта от реализации мероприятий по улучшению показателей платежеспособности и ликвидности анализируемого предприятия.

Проведем расчет изменения структуры баланса за счет оптимизации запасов (товаров для продаж), что приведет к изменению состава оборотных средств, во II разделе баланса, и изменению в V разделе кредиторской задолженности (поставщики и подрядчики).

На предприятии возможно снижение запасов на 10% за счет внедрения систематического управления запасами ООО «Саянрада» не может позволить себе снизить запасы более чем на 10%. За счет снижения запасов увеличатся денежные средства, и снизится дебиторская задолженность (см. таблицу 3.1).

Таблица 3.1- Изменение структуры баланса ООО «Саянрада»

№	Показатели	2015 год	Прогнозное значение	Изменение (+;-)
1	Запасы, тыс.руб.	863,85	777,47	-86,4
2	Денежные средства, тыс.руб.	246,02	332,42	-86,4
3	Задолженность по налогам и сборам, тыс.руб.	88,83	2,43	-86,4

Рассчитаем коэффициенты абсолютной, текущей и быстрой ликвидности при предполагаемых статьях баланса:

$$K_{ал} = \frac{\text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{денежные средства}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (3.1)$$

$$K_{ал} = (0 + 332,42) / 2764,59 = 0,12$$

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}} (3.2)$$

$$K_{\text{тл}} = 4100,05 / 2764,59 = 1,48$$

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{Краткосрочная ДЗ} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{ДС}}{\text{Текущие обязательства}} (3.3)$$

$$K_{\text{бл}} = (2990,18 + 332,42 + 0) / 2764,59 = 1,2$$

Полученные результаты систематизируем в таблицу 3.2, проанализируем их динамику.

Таблица 3.2 - Относительные показатели ликвидности ООО «Саянрада»

№	Показатели	2015 год	Прогнозное значение	Изменение (+;-)
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,12	+0,03
2	Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,48	1,48	0
3	Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,17	1,2	+0,03

Коэффициенты абсолютной ликвидности и быстрой ликвидности имеют тенденцию к росту, коэффициент абсолютной ликвидности возрос на 0,03 ед., коэффициент быстрой ликвидности на 0,03 ед., а коэффициент текущей ликвидности остался на прежнем уровне.

В рамках рассматриваемой темы, автор считает, что далее необходимо разработать рекомендации по улучшению финансовой устойчивости предприятия, чтобы в последующем процессе функционирования, предприятие могло поддерживать высокий уровень финансовой устойчивости и низкий уровень зависимости от кредиторов

Проведем расчет экономического эффекта от реализации мероприятий по улучшению показателей финансовой устойчивости анализируемого предприятия.

Рассмотрим как изменение статьи «Запасы» отразилось на абсолютных показателях финансовой устойчивости ООО «Саянрада» за 2015 год.

1. Собственные оборотные средства (СОС):

$$\text{СОС} = \text{Источники собственных средств} - \text{внеоборотные активы} (3.4)$$

$$\text{СОС}_{\text{прогн.знач.}} = 1335,45 - 777,47 = 557,98 \text{ тыс. руб.},$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников (СДИ):

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{долгосрочные обязательства} (3.5)$$

$$\text{СДИ}_{\text{прогн.знач.}} = 1335,45 - 777,47 = 557,98 \text{ тыс. руб.},$$

3. Основные источники формирования запасов (ОИФ):

$$\text{ОИФ} = \text{СДИ} + \text{Краткосрочные займы и кредиты} (3.6)$$

$$\text{ОИФ}_{\text{прогн.знач.}} = 4100,04 - 777,47 = 3322,57 \text{ тыс. руб.}$$

Полученные результаты систематизируем в таблицу 3.3, проанализируем их динамику.

Несмотря на то, что в ходе анализа получились положительные значения, полученные прогнозные показатели СОС; СДИ; ОИФ уменьшились на 86,4 тыс. руб., что подтверждает эффективность принятых решений.

Рекомендации, сделанные на основе этого анализа, носят конструктивный характер и могут существенно улучшить состояние предприятия, если удастся их воплотить в жизнь.

Таблица 3.3 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Саянрада»

№	Показатель	2015 год	Прогнозное значение	Изменение (+;-)
1	СОС	471,60	557,98	-86,4
2	СД	471,60	557,98	-86,4
3	ОИФ	3236,19	3322,57	-86,4

На предприятии можно также рекомендовать, регулярное проведение анализа деятельности ООО «Саянрада», для того, что бы предприятие могло «на ходу» оценить и улучшить свое финансовое положение.

Чтобы сохранить рыночную долю, необходимо: расширить круг предлагаемых услуг; улучшение качества оказываемых услуг, в том числе за счет совершенствования системы управления персоналом и его мотивации к производительному и качественному труду; обучение и набор квалифицированных кадров.

В перспективных планах ООО «Саянрада» дальнейшее совершенствование базы и обновление технологического оборудования, проведение ремонтно-строительных работ; привлечение пассажирских фирм (пассажирских перевозок); расширение рынка сбыта и др.

Мероприятие, направленное на совершенствование сервиса компании: внедрение новых программ для учета продаваемых услуг и товаров; разработка интернет сайта. Вся информация сможет поступать по электронной почте. Для предотвращения малейшей возможности недопонимания, специалисты предприятия всегда могут связаться с потенциальным клиентом в любое удобное для него время и провести консультацию в режиме онлайн, используя телефонную связь, электронную почту или интернет.

Данный проект может быть осуществлен следующим образом. Для реализации проекта необходимо будет воспользоваться услугами программистов, направленными на модернизацию существующего интернет сайта организации, а также привлечь в штат организации менеджера-

консультанта для работы на сайте организации в режиме онлайн.

В служебные обязанности менеджера-консультанта будет входить ряд следующих задач:

1. адресная электронная рассылка (директ-мейл) постоянным и потенциальным клиентам организации, содержащая рекламную информацию об организации, оказываемых ею услугах, а также о существующих и новых уникальных предложениях от ООО «Саянрада» на рынке;
2. консультирование посетителей интернет сайта по всем интересующим их вопросам, путём общения с ними в режиме чата и форума;
3. консультирование потенциальных клиентов по электронной почте, скайпу или телефону. Отправка потенциальным клиентам электронных каталогов, брошюр, помощь в загрузке с сайта предприятия ознакомительно-презентационных видеороликов и т.п.

В итоге можно сказать, что при достаточно небольших затратах: закупка офисной оргтехники и дополнительных расходных материалов, а также введение в организационно-управленческую структуру новых штатных единиц на должности менеджера-консультанта; предприятие сможет добиться ряда значительных преимуществ перед конкурентами, реализовав на рынке данное инновационное решение, добиться большей известности и расширить рынок сбыта своих услуг, повысить эффективность своей деятельности и укрепить свою финансовую устойчивость.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является оценка и анализ его деятельности.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Финансовое состояние предприятия по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. Конечные результаты деятельности предприятия интересуют не только работников самого предприятия, но и его партнеров по экономической деятельности, государственные, финансовые, налоговые органы.

Все это предопределяет важность проведения финансового анализа предприятия и повышает роль такого анализа в экономическом процессе. При этом анализ и оценка деятельности предприятия является необходимым элементом в системе управления предприятием, поскольку является базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия.

Можно выделить следующие аспекты, которые обобщенно характеризовали бы основные моменты.

В ходе работы была достигнута следующая цель: проведение анализа и оценки финансового состояния ООО «Саянрада».

Для достижения поставленной цели в работе раскрыты следующие задачи:

1 Рассмотрены теоретические основы организации анализа финансового состояния предприятия.

2 Охарактеризованы основные методы и способы анализа финансово – хозяйственной деятельности предприятия и финансового состояния.

3 В ходе выполнения работы был проведен анализ финансового состояния ООО «Саянрада» за последние три года, с целью определения финансового состояния организации, в частности для анализа были взяты 2013, 2014 и 2015 годы.

Произведен структурный анализ активов и пассивов предприятия, оценка финансовой устойчивости и комплексный анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия по блокам относительных показателей. Определено и проанализировано в динамике финансовое состояние организации.

Оценка работы ООО «Саянрада» в рассматриваемом периоде с 2013-2015 гг. показала тенденцию к снижению финансовой устойчивости организации.

В структуре активов за анализируемый период большая доля принадлежала оборотным активам в течение всего рассматриваемого периода, доля внеоборотных активов была меньше 50%, т.е. сформирована достаточно мобильная структура активов, способствующая ускорению оборачиваемости средств организации. Высокая доля оборотных активов позволяет говорить об успешной работе данной организации. В свою очередь снижение иммобилизованных средств объясняется уменьшением удельного веса зданий и оборудования.

Увеличение объемов запасов свидетельствует о спаде активности организации. Также имеются значительные суммы краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности, однако просроченной задолженности у предприятия нет. Укрупнение показателей по данным статьям и привело к утрате предприятием финансовой устойчивости.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что сформировавшаяся на предприятии структура размещения средств не ставит под угрозу дальнейшую стабильность деятельности предприятия, так как большая часть средств вложена в наиболее ликвидные активы (оборотные средства). Однако руководителям предприятия следует обратить внимание на высокую дебиторскую задолженность и принять необходимые меры к решению данной проблемы.

Применяя метод оценки финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей, нами выявлен крайний тип финансовой ситуации что

означает излишек собственных средств при формировании запасов и затрат, т.е. предприятие всю свою основную деятельность финансирует за счет собственных средств. Такое состояние абсолютной финансовой устойчивости не всегда оценивается положительно с точки зрения эффективности использования средств.

Баланс нельзя назвать ликвидным, т.к. его соотношения нарушены. Но у предприятия имеется перспективная ликвидность, а также собственные оборотные средства. Предприятие может быть платежеспособным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами.

Подводя итог анализа финансовых результатов ООО «Саянрада» по данным отчета о прибылях и убытках, можно констатировать увеличение всех ее финансовых результатов за анализируемый период с 2013-2015 гг. в большей или меньшей степени, что является, безусловно, позитивным явлением, свидетельствующим об успешной финансово-хозяйственной деятельности данной коммерческой организации.

Организация является прибыльной и рентабельной. Однако наметилась тенденция к понижению показателей рентабельности активов.

Несмотря на это, положительными моментами деятельности ООО «Саянрада» являются отсутствие просроченной задолженности, выручка от реализации выполняемых работ.

В результате проведенного исследования мы выявили, что в ООО «Саянрада» имеется ряд проблем. В целях решения этих проблем мы предложили руководству организации следующие мероприятия по укреплению финансовой устойчивости ООО «Саянрада»:

- для оптимизации дебиторской задолженности можно применять различные меры: необходимо регулировать дебиторскую задолженность; сокращения времени нахождения средств в дебиторской задолженности; необходимо провести инвентаризацию состояния имущества с целью выявления активов «низкого» качества, и уточнить реальную величину стоимости имущества; разработать более надежную систему расчетов с

покупателями, для снижения риска неуплаты;

- для повышения ликвидности оборотных активов необходимо наращивать величину денежных средств предприятия;

- следует принять меры по уменьшению объемов кредиторской задолженности, кредиторская задолженность организации должна быть сокращена и увеличен собственный капитал;

- руководству компании необходимо осваивать новые методы и технику управления продажами и менять стратегию в целом, а именно: внедрение новых программ для учета продаваемых услуг и товаров; разработка интернет сайта. Вся информация сможет поступать по электронной почте.

Чтобы сохранить рыночную долю, необходимо: расширить круг предлагаемых услуг; улучшение качества оказываемых услуг, в том числе за счет совершенствования системы управления персоналом и его мотивации к производительному и качественному труду; обучение и набор квалифицированных кадров; внедрение новых программ для учета продаваемых услуг и товаров; привлечение пассажирских фирм (пассажирских перевозок) и пр.

В организации можно также рекомендовать, регулярное проведение анализа деятельности ООО «Саянрада», для того, что бы организация могла «на ходу» оценить и улучшить свое финансовое положение.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402.
4. Приказ Минфина РФ « О формах бухгалтерской отчетности» от 02 июля 2010 г. N 66н. (в ред. Приказов Минфина РФ от 05.10.2011 № 124 н).
5. Приказ «Об утверждении методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение с использованием бюджетных ассигнований инвестиционного фонда Российской Федерации» от 17 апреля 2010 №173.
6. Приказ Минфина России «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету Бухгалтерская отчетность организации» от 06.07.1999 №43н (ПБУ 4/99) в редакции от 08.11.2010 №142н.
7. Устав ООО «Саянрада», утвержден в 2010 г.
8. Архипов В.М. Проектирование производственного потенциала объединений. – М.: Юнити, 2014. – с. 160.
9. Белобородова В.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. / Под ред. Белобородовой В.А. –М.: Анкил, 2011.-195 с.
10. Белобородова В.А. Анализ хозяйственной деятельности. / Под ред. Белобородовой В.А. -М.: Анкил, 2011.-210 с.
11. Богатин Ю.В. Экономическая оценка качества и эффективности работы предприятия. - М.: Стандарт, 2011.-287 с.
12. Бочаров В. Б. Финансовый анализ. - М.: Питер Пресс, 2012.-298 с.
13. Буряковский В.В. Финансы предприятий: Учебник. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 485с.
14. Бычкова А.С. Конкурентоспособность предприятия. - М.: Дело, 2012.-333 с.

15. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ: Учебник. – М.:КноРус, 2013. – 544с.
16. Володин А.А. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник. – М.:ИНФРА-М, 2013. – 510с.
17. Воложанин В.В. Совершенствование методов экономической оценки производственной деятельности предприятий в системе отраслевого развития: 4 – е. изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2011.-237 с.
18. Владимирова К.И.. Прогнозирование и планирование в условиях рынка. 2 – е. изд., перераб. и доп. - М.: Инфра – М, 2014.-198 с.
19. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: критерии и методы оценки в рыночной экономике. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2013. – 400с.
20. Горбачева Л.А. Анализ прибыли и рентабельности. - М.: Экономика, 2010.-275 с.
21. Ершова С.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие/ СПбГАСУ. – СПб. 2009. – 155с.
22. Задорожная А.Н. Финансы организации (предприятия). Издательство - МИЭМП, 2012 – 200с.
23. Золкина З.К. Основы анализа финансового состояния предприятия. - М.: Дело, 2011.-315 с.
24. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Проспект, 2013.-315 с.
25. Кондрашова А.В. Финансы организаций (предприятий). – М.: ТК Велби, Проспект, 2012.- 216с.
26. Круглов М.И. Стратегическое управление компанией. - М.: Русская деловая литература, 2013.-254 с.
27. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия. - М.: Экзамен, 2011.-365 с.
28. Лытнева Н. А., Ларушина Н. В. Оценка и инвентаризация имущества, обязательств и капитала. -М.: Перспектива , 2010.-298 с.

29. Лукьянова З.А. Финансы организаций (предприятий): Учебно-методический комплекс. - Новосибирск: СибАГС, 2011. – 116с.
30. Мазуров И.И. Анализ хозяйственной деятельности. - М.: Финансы, 2011.-234с.
31. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов.- М.: Финансы, ЮНИТИ, 2012 – 639с.
32. Печенкин В.Г. Финансовый менеджмент на предприятии: Учебное пособие: в 2-х ч. - 2 изд., перераб. и доп. – Абакан: Издательство ГОУ ВПО «Хакасский государственный университет им. Н.Ф. Катанова», 2012. – 348с.
33. Пласкова Н.С. Экономический анализ: Учебник. – М.: Эксмо, 2013. – 704с.
34. Попова Р.Г., Самонова И.Н., Добросердова И.И. Финансы предприятий: 3-е издание. - СПб.: Питер, 2011. – 208с.
35. Сергеева И.В. Экономика организации (предприятий). 3-е. изд., перераб. и доп. Учебник./ Под ред. Сергеева И.В. — М.: Проспект, 2011. – 560с.
36. Фальцман В. К. Давыдов Л.А. Основы управления предприятием. - М.: ТЕИС, 2011. - 122с.
37. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия): Учебник – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2011. - 487с.
38. Чечета А.И. Информация о финансовых результатах и ее анализ. - М.: Финансы, 2011.- 303 с.
39. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятий. - М.: Экономика, 2013.-267 с.
40. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. - М.: ИНФРА-М, 2010.-333с.
41. Шуляк П.Н. Финансы предприятия: Учебник – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2012. – 712с.
42. Положение, помогающее удерживать дебиторскую задолженность под контролем. // Финансовый директор. – 2013. - №1. – С.50
43. СПС Гарант.
44. СПС Консультант Плюс.